



**Skonsolidowany raport kwartalny  
spółki PlastPack Company SA  
za I kwartał 2016 roku**

Warszawa, dnia 16 maja 2016 r.

**Podstawowe dane o Spółce**

|                                           |                                           |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Firma emitenta:                           | <b>PlastPack Company</b>                  |
| Forma prawna:                             | <b>Spółka Akcyjna</b>                     |
| Kraj Siedziby:                            | <b>Polska</b>                             |
| Siedziba:                                 | <b>Warszawa</b>                           |
| Adres:                                    | <b>ul. Jasna 14/16 A, 00-041 Warszawa</b> |
| Telefon:                                  | <b>+ 48 664 096 818</b>                   |
| Faks:                                     | <b>+ 48 (22) 487 83 37</b>                |
| Strona www:                               | <b>www.plastpacksa.pl</b>                 |
| E-mail:                                   | <b>info@plastpacksa.pl</b>                |
| Statystyczny numer identyfikacyjny REGON: | <b>142 818 667</b>                        |
| Numer identyfikacji podatkowej NIP:       | <b>525 249 95 33</b>                      |
| Numer KRS:                                | <b>0000378325</b>                         |

**Działalność Spółki**

Emitent rozpoczął działalność w dniu 13 grudnia 2010 roku poprzez zawiązanie spółki akcyjnej i przyjęcie Statutu Spółki aktem notarialnym Rep. A Nr 14151/2010. Od momentu zawiązania Spółki celem jej działania było utworzenie grupy kapitałowej skupiającej podmioty działające na rynku tworzyw sztucznych. W wyniku prowadzonych transakcji w dniu 3 sierpnia 2011 roku Emitent stał się właścicielem 11.619.746 akcji serii B spółki Viki Plast SA, stanowiących 99,99% udziału w kapitale spółki oraz 99,99% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki. Spółka Viki Plast SA jest wiodącym producentem wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym w szczególności opakowań plastikowych, zamknięć i nakrętek do butli i pojemników.

Podstawową zasadą działania PlastPack Company SA jest budowanie wartości dla akcjonariuszy w oparciu o rozwój długoterminowych projektów inwestycyjnych realizowanych poprzez spółki celowe.

**Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej emitenta na dzień publikacji raportu, tj. na dzień 16.05.2016 r.****Zarząd**

| <b>Imię i Nazwisko</b> | <b>Stanowisko</b>  |
|------------------------|--------------------|
| Władysław Kraska       | Prezes Zarządu     |
| Andrzej Krakówka       | Wiceprezes Zarządu |
| Tadeusz Morysiński     | Wiceprezes Zarządu |

**Rada Nadzorcza Emitenta**

| <b>Imię i Nazwisko</b> | <b>Stanowisko</b>              |
|------------------------|--------------------------------|
| Aneta Kazieczko        | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Elżbieta Zalewska      | Członek Rady Nadzorczej        |
| Małgorzata Kraska      | Członek Rady Nadzorczej        |
| Piotr Letolc           | Członek Rady Nadzorczej        |
| Agnieszka Morysińska   | Członek Rady Nadzorczej        |

**I. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (w zł)****Bilans (w zł)**

| <b>AKTYWA</b>                                            | <b>31.03.2016</b>   | <b>31.03.2015</b>   |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                  | <b>9 674 742,49</b> | <b>8 626 370,54</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wartość firmy                                         | 0,00                | 0,00                |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 0,00                | 0,00                |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>9 186 673,42</b> | <b>8 291 350,55</b> |
| 1. Środki trwałe                                         | 8 219 046,58        | 7 383 458,72        |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)   | 72 819,82           | 72 819,82           |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 5 299 575,50        | 5 461 393,63        |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 2 812 572,17        | 1 755 636,69        |
| d) środki transportu                                     | 26 031,13           | 88 371,87           |
| e) inne środki trwałe                                    | 8 047,96            | 5 236,71            |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 241 976,00          | 636 696,10          |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | <b>725 650,84</b>   | <b>271 195,73</b>   |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1. Od jednostek powiązanych                              | 0,00                | 0,00                |
| 2. Od pozostałych jednostek                              | 0,00                | 0,00                |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1. Nieruchomości                                         | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                | 0,00                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | 0,00                | 0,00                |
| a) w jednostkach powiązanych                             | 0,00                | 0,00                |
| – udziały lub akcje                                      | 0,00                | 0,00                |
| – inne papiery wartościowe                               | 0,00                | 0,00                |
| – udzielone pożyczki                                     | 0,00                | 0,00                |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                             | 0,00                | 0,00                |
| – udziały lub akcje                                      | 0,00                | 0,00                |
| – inne papiery wartościowe                               | 0,00                | 0,00                |
| – udzielone pożyczki                                     | 0,00                | 0,00                |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0,00                | 0,00                |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                        | 0,00                | 0,00                |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>488 069,07</b>   | <b>335 019,99</b>   |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 484 605,75          | 332 793,62          |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 3 463,32            | 2 226,37            |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                | <b>8 804 161,36</b> | <b>9 052 941,94</b> |
| <b>I. Zapasy</b>                                         | <b>2 485 908,73</b> | <b>2 284 152,03</b> |
| 1. Materiały                                             | 717 705,74          | 700 678,60          |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                         | 0,00                | 0,00                |
| 3. Produkty gotowe                                       | 1 645 392,42        | 1 525 528,95        |
| 4. Towary                                                | 122 810,57          | 57 944,48           |

|                                                                                                 |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                           | <b>2 807 015,08</b>  | <b>2 008 859,26</b>  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                                                          | 2 807 015,08         | 2 008 859,26         |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:                                                   | 2 576 889,11         | 1 871 743,98         |
| – do 12 miesięcy                                                                                | 2 576 889,11         | 1 871 743,98         |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 217 395,44           | 131 220,06           |
| c) inne                                                                                         | 12 730,53            | 5 895,22             |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                          | <b>3 402 461,65</b>  | <b>4 662 697,47</b>  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 3 402 461,65         | 4 662 697,47         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| – udziały lub akcje                                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| – inne papiery wartościowe                                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| – udzielone pożyczki                                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| – udziały lub akcje                                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| – inne papiery wartościowe                                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| – udzielone pożyczki                                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 3 402 461,65         | 4 662 697,47         |
| – środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 2 506 378,35         | 4 007 609,72         |
| – inne środki pieniężne                                                                         | 896 083,30           | 655 087,75           |
| – inne aktywa pieniężne                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                           | <b>108 775,90</b>    | <b>97 233,18</b>     |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                             | <b>18 478 903,84</b> | <b>17 679 312,48</b> |

| <b>PASYWA</b>                                                     | <b>31.03.2016</b>    | <b>31.03.2015</b>    |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                | <b>14 749 776,88</b> | <b>15 248 164,86</b> |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                            | <b>5 722 494,50</b>  | <b>5 722 494,50</b>  |
| <b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                             | <b>5 054 232,69</b>  | <b>5 068 539,39</b>  |
| <b>V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>                | <b>2 392 166,56</b>  | <b>1 119 609,19</b>  |

|                                                                           |                     |                     |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                 | <b>1 354 696,40</b> | <b>3 032 363,35</b> |
| <b>VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego</b>                    | <b>226 186,73</b>   | <b>305 158,43</b>   |
| <b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>A Kapitał mniejszości</b>                                              | <b>1 138,10</b>     | <b>1 124,74</b>     |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                          | <b>3 727 988,86</b> | <b>2 430 022,87</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                         | <b>564 084,96</b>   | <b>381 473,60</b>   |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                       | 423 283,52          | 283 472,16          |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne                                      | 140 801,44          | 98 001,44           |
| – długoterminowa                                                          | 23 801,44           | 23 801,44           |
| – krótkoterminowa                                                         | 117 000,00          | 74 200,00           |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                      | 0,00                | 0,00                |
| – długoterminowe                                                          | 0,00                | 0,00                |
| – krótkoterminowe                                                         | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                    | <b>1 326 221,81</b> | <b>693 240,77</b>   |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                            | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                            | 1 326 221,81        | 693 240,77          |
| a) kredyty i pożyczki                                                     | 0,00                | 0,00                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        | 0,00                | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                                            | 1 326 221,81        | 693 240,77          |
| d) inne                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  | <b>1 442 311,55</b> | <b>789 122,21</b>   |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                            | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                       | 0,00                | 0,00                |
| – do 12 miesięcy                                                          | 0,00                | 0,00                |
| – powyżej 12 miesięcy                                                     | 0,00                | 0,00                |
| b) inne                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                            | 1 433 484,81        | 780 295,47          |
| a) kredyty i pożyczki                                                     | 6,52                | 0,00                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        | 0,00                | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                                            | 412 947,63          | 183 117,87          |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                       | 706 428,35          | 320 496,87          |
| – do 12 miesięcy                                                          | 706 428,35          | 320 496,87          |
| – powyżej 12 miesięcy                                                     | 0,00                | 0,00                |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                                          | 0,00                | 0,00                |
| f) zobowiązania wekslowe                                                  | 0,00                | 0,00                |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                 | 195 564,85          | 179 931,63          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                   | 111 813,38          | 89 445,65           |
| i) inne                                                                   | 6 724,08            | 7 303,45            |
| 3. Fundusze specjalne                                                     | 8 826,74            | 8 826,74            |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                     | <b>395 370,54</b>   | <b>566 186,29</b>   |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                   | 52 527,22           | 55 537,90           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                        | 342 843,32          | 510 648,39          |
| – długoterminowe                                                          | 207 854,29          | 311 485,88          |

|                     |                      |                      |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| – krótkoterminowe   | 134 989,03           | 199 162,51           |
| <b>SUMA PASYWÓW</b> | <b>18 478 903,84</b> | <b>17 679 312,48</b> |

**Rachunek zysków i strat (w zł)**

| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                                             | <b>01.01.2016-<br/>31.03.2016</b> | <b>01.01.2015-<br/>31.03.2015</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                                 | <b>2 770 122,45</b>               | <b>2 276 207,12</b>               |
| – od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| I. Przychód ze sprzedaży produktów                                                         | 2 894 535,29                      | 2 303 020,61                      |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | -244 027,32                       | -103 261,90                       |
| III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                             | 0,00                              | 0,00                              |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 119 614,48                        | 76 448,41                         |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>2 502 165,18</b>               | <b>1 929 429,07</b>               |
| I. Amortyzacja                                                                             | 196 915,76                        | 248 839,82                        |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 1 197 496,50                      | 900 530,59                        |
| III. Usługi obce                                                                           | 467 402,05                        | 282 524,60                        |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 34 704,39                         | 35 381,91                         |
| – podatek akcyzowy                                                                         | 0,00                              | 0,00                              |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 477 269,01                        | 357 861,81                        |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 49 695,08                         | 36 358,89                         |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 10 306,99                         | 20 221,07                         |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             | 68 375,40                         | 47 710,38                         |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>                                                 | <b>267 957,27</b>                 | <b>346 778,05</b>                 |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>46 729,21</b>                  | <b>121 289,96</b>                 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                          | 20 000,00                         | 20 000,00                         |
| II. Dotacje                                                                                | 25 907,90                         | 97 816,79                         |
| III. Inne przychody operacyjne                                                             | 821,31                            | 3 473,17                          |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | <b>0,79</b>                       | <b>1 235,63</b>                   |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                        | 0,00                              | 0,00                              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                              | 0,00                              |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 0,79                              | 1 235,63                          |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>                                 | <b>314 685,69</b>                 | <b>466 832,38</b>                 |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | <b>2 382,02</b>                   | <b>6 441,87</b>                   |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                   | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| II. Odsetki, w tym:                                                                        | 2 204,90                          | 6 441,87                          |
| – od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                                             | 0,00                              | 0,00                              |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 0,00                              | 0,00                              |
| V. Inne                                                                                    | 177,12                            | 0,00                              |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                 | <b>19 237,23</b>                  | <b>79 592,78</b>                  |
| I. Odsetki, w tym:                                                                         | 14 987,82                         | 8 131,39                          |
| – dla jednostek powiązanych                                                                | 0,00                              | 0,00                              |

Strona 6 z 18

|                                                                         |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                         | 0,00              | 0,00              |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0,00              | 0,00              |
| IV. Inne                                                                | 4 249,41          | 71 461,39         |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>             | <b>297 830,48</b> | <b>393 681,47</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>                     | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                   | 0,00              | 0,00              |
| II. Straty nadzwyczajne                                                 | 0,00              | 0,00              |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>                                    | <b>297 830,48</b> | <b>393 681,47</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>71 617,00</b>  | <b>88 493,00</b>  |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>226 186,73</b> | <b>305 158,43</b> |
| <b>O. Zysk dla kap. mniejszościowego</b>                                | <b>26,75</b>      | <b>30,04</b>      |

**Rachunek przepływów pieniężnych (w zł)**

| Rachunek przepływów pieniężnych                                                | 01.01.2016-<br>31.03.2016 | 01.01.2015-<br>31.03.2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                           |                           |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                  | <b>226 186,73</b>         | <b>305 158,43</b>         |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                       | <b>197 172,39</b>         | <b>217 999,71</b>         |
| 1. Zyski mniejszości                                                           | 26,75                     | 30,04                     |
| 2. Amortyzacja                                                                 | 196 915,76                | 248 839,82                |
| 3. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych                                   | -22 159,01                | 17 880,03                 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 12 782,92                 | 3 254,23                  |
| 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | -20 820,30                | -19 518,23                |
| 6. Zmiana stanu rezerw                                                         | 0,00                      | 0,00                      |
| 7. Zmiana stanu zapasów                                                        | 330 288,63                | 179 551,28                |
| 8. Zmiana stanu należności                                                     | -452 746,97               | 67 689,58                 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 242 969,98                | -108 159,68               |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | -90 085,37                | -171 567,36               |
| 11. Inne korekty                                                               | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>        | <b>423 359,12</b>         | <b>523 158,14</b>         |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>I. Wpływy</b>                                                               | <b>22 204,90</b>          | <b>26 441,87</b>          |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 20 000,00                 | 20 000,00                 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | 0,00                      | 0,00                      |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                               | 2 204,90                  | 4 877,15                  |
| a) w jednostkach powiązanych                                                   | 0,00                      | 0,00                      |
| – zbycie aktywów finansowych                                                   | 0,00                      | 0,00                      |
| – dywidendy i udziały w zyskach                                                | 0,00                      | 0,00                      |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                 | 0,00                      | 0,00                      |
| – odsetki                                                                      | 0,00                      | 0,00                      |

|                                                                                                             |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| – inne wpływy z aktywów finansowych                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                 | 0,00                | 1 564,72            |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                          | <b>182 447,62</b>   | <b>5 071,23</b>     |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | 182 447,62          | 5 071,23            |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                          | 0,00                | 0,00                |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                              | 0,00                | 0,00                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                | 0,00                | 0,00                |
| – nabycie aktywów finansowych                                                                               | 0,00                | 0,00                |
| – udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                | 0,00                | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>                                   | <b>-160 242,72</b>  | <b>21 370,64</b>    |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                | 0,00                |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                       | 0,00                | 0,00                |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                          | <b>115 015,16</b>   | <b>59 613,82</b>    |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                        | 0,00                | 0,00                |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                            | 0,00                | 0,00                |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku                                         | 0,00                | 0,00                |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                               | 0,00                | 0,00                |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                  | 100 027,34          | 51 482,44           |
| 8. Odsetki                                                                                                  | 14 987,82           | 8 131,38            |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>                                      | <b>-115 015,16</b>  | <b>-59 613,82</b>   |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>                                             | <b>148 101,24</b>   | <b>484 914,96</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                | <b>125 942,23</b>   | <b>433 229,02</b>   |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                | -22 159,01          | -51 685,94          |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                               | <b>3 276 519,42</b> | <b>4 229 468,45</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>                                                           | <b>3 424 620,66</b> | <b>4 714 383,41</b> |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                    | 0,00                | 0,00                |

**Zestawienie zmian w kapitale (w zł)**

| <b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>                | <b>01.01.2016-<br/>31.03.2016</b> | <b>01.01.2015-<br/>31.03.2015</b> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b> | <b>14 523 590,15</b>              | <b>14 943 006,43</b>              |

|                                                                      |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| – korekty błędów podstawowych                                        | 0,00                | 0,00                |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach   | 14 523 590,15       | 14 943 006,43       |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>            | <b>5 722 494,50</b> | <b>5 722 494,50</b> |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                         | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 0,00                | 0,00                |
| – wydania udziałów (emisji akcji)                                    | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | 0,00                | 0,00                |
| – umorzenia udziałów (akcji)                                         | 0,00                | 0,00                |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                   | <b>5 722 494,50</b> | <b>5 722 494,50</b> |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>    | 0,00                | 0,00                |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                    | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | 0,00                | 0,00                |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu           | 0,00                | 0,00                |
| <b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                  | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie (nabycie w celu umorzenia)                            | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | 0,00                | 0,00                |
| 3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu                         | 0,00                | 0,00                |
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>              | <b>5 054 232,69</b> | <b>5 068 539,39</b> |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                           | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 0,00                | 0,00                |
| – emisji akcji powyżej wartości nominalnej                           | 0,00                | 0,00                |
| – z podziału zysku                                                   | 0,00                | 0,00                |
| – z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)       | 0,00                | 0,00                |
| – z przeszacowanie środków trwałych                                  | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | 0,00                | 0,00                |
| – pokrycia straty                                                    | 0,00                | 0,00                |
| – koszty emisji akcji serii D                                        | 0,00                | 0,00                |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                               | 5 054 232,69        | 5 068 539,39        |
| <b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 0,00                | 0,00                |
| – korekty aktualizującej wartość                                     | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | 0,00                | 0,00                |
| – zbycia środków trwałych                                            | 0,00                | 0,00                |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu        | 0,00                | 0,00                |
| <b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b> | <b>2 392 166,56</b> | <b>1 119 609,19</b> |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych             | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 0,00                | 0,00                |
| – tytułu podziału zysku                                              | 0,00                | 0,00                |
| – tytułu podziału umorzenie akcji własnych                           | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | 0,00                | 0,00                |
| – rozliczenie akcji własnych                                         | 0,00                | 0,00                |
| – umorzenie akcji własnych                                           | 0,00                | 0,00                |

|                                                                                                       |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| - tytułu podziału zysku                                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                         | 2 392 166,56         | 1 119 609,19         |
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                            | <b>1 354 696,40</b>  | <b>923 602,57</b>    |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                          | 1 354 696,40         | 923 602,57           |
| – korekty błędów podstawowych                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                             | 1 354 696,40         | 923 602,57           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                             | 0,00                 | 2 108 760,78         |
| – wynik finansowy                                                                                     | 0,00                 | 2 108 760,78         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| – podział zysku                                                                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| - pokrycie straty                                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| – wypłata dywidendy                                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                            | 1 354 696,40         | <b>3 032 363,35</b>  |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| – korekty błędów podstawowych                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| – podział wyniku, pokrycie straty                                                                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                    | 1 354 696,40         | 3 032 363,35         |
| <b>8. Wynik netto</b>                                                                                 | <b>226 186,73</b>    | <b>305 158,43</b>    |
| a) zysk netto                                                                                         | 226 186,73           | 305 158,43           |
| b) strata netto                                                                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| c) odpisy z zysku                                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>14 749 776,88</b> | <b>15 248 164,86</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>14 749 776,88</b> | 0,00                 |

## II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

### Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostki, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

### Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach trwałych. Wartość firmy została umorzona w całości w 2011 roku.

Ujemną wartość firmy stanowi różnica pomiędzy niższą ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością godziwą przejętych aktywów netto. Ujemną wartość firmy, do wysokości nie przekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczona została do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów

na dzień połączenia. Ujemna wartość firmy odpisywana jest w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez spółkę na dzień połączenia, nie stanowiących zobowiązania.

### **Inne wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu stawek 20% i 50%.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po oddaniu do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności użytkowanych praw – w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

### **Środki trwałe**

W pozycji tej 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.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych z wyjątkiem gruntów, które nie służą wydobyciu kopalin metodą odkrywkową pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

- budynki i budowle 2,5%, 10% – am. liniowa,
- urządzenia techniczne i maszyny 10%, 14%, 18%, 20%, 30%, 60% - am. liniowa,
- środki transportu 14%, 20% – am. liniowa,
- pozostałe środki trwałe 14%, 20% - am. liniowa.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności środka – w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

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, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

### **Środki trwałe w budowie**

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

### **Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

Inwestycje krótkoterminowe wyceniono w bilansie według wartości nabycia lub rynkowej w zależności od tego która z nich jest niższa przy czym skutki wzrostu lub obniżki wartości tych inwestycji zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Rozchód składników inwestycji z uwagi na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenia wyceniony jest według metody w oparciu o art. 34 ust. 4 pkt. 2 ustawy.

### **Zapasy**

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach zakupu. Na dzień bilansowy ceny materiałów i towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zaliczono odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartość rozchodu materiałów i towarów ustalana jest według zasady pierwsze przyszło – pierwsze wyszło.

Półprodukty i produkty w toku

- Półprodukty ujmowane są według cen ewidencyjnych nie wyższych od cen sprzedaży netto danego składnika lub kosztu rzeczywistego jeżeli różnica nie jest istotną.

Na dzień bilansowy dokonano porównania wartości półproduktów i produktów w toku do kosztu rzeczywistego.

Produkty gotowe wyceniono według cen ewidencyjnych. Na dzień bilansowy dokonano porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące z tego tytułu odpisuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Zaliczki na dostawy- ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

### **Rozrachunki**

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości;

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których /zgodnie z warunkami umowy/ uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

### **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. W przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, stosuje się kurs kupna lub sprzedaży walut stosowany przez bank, z którego usług korzysta jednostka. Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą pierwsze przyszło – pierwsze wyszło.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: prenumeratę, ubezpieczenia majątkowe, abonament strony internetowej.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przyszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Rezerwę na świadczenia emerytalne tworzona jest na dzień bilansowy z uwzględnieniem podstawy wymiaru świadczeń, jego wysokości, liczby przepracowanych lat i liczby lat do wieku emerytalnego.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy mieszczą się w kategorii krótkoterminowych świadczeń pracowniczych. Ustalono je, jako przewidywany koszt powstały w wyniku niewykorzystanego uprawnienia pracownika w roku bieżącym oraz w latach poprzednich, które narosło na dzień bilansowy.

### **Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe**

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

### **Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Grupa Kapitałowa uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Grupy Kapitałowej obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- przychody należne oszacowane na podstawie wyceny kontraktów długoterminowych
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, (jeżeli w oparciu o odrębne przepisy nie zwiększają kapitałów własnych), rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych
- wartość przyjętych nieodpłatnie w tym w drodze darowizny środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku,
- ujemna wartość firmy, jako różnica niższej ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej części od wartości godziwej przyjętych aktywów netto.

### **Podatek odroczony**

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółki Grupy Kapitałowej ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

### **Kapitał własny**

Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli. Pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki dominującej i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej tworzony jest:

- z nadwyżki z emisji akcji spółki dominującej powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją,
- z podziału zysku spółki dominującej,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.

- z dopłat akcjonariuszy,

Do kapitału zapasowego dolicza się udział jednostki dominującej w zmianie tego kapitału jednostek podporządkowanych w okresie od dnia objęcia kontroli lub wywierania znaczącego wpływu.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny aktywów jednostek Grupy Kapitałowej tj.:

- wyrażenia w cenach rynkowych lub w inny sposób ustalonej wartości godziwej inwestycji zaliczanych do aktywów trwałych.
- zaliczonych do aktywów obrotowych instrumentów pochodnych, spełniających warunki zabezpieczenia.

Do kapitału z aktualizacji wyceny dolicza się udział jednostki dominującej w zmianie tego kapitału jednostek podporządkowanych w okresie od dnia objęcia kontroli lub wywierania znaczącego wpływu.

Różnice kursowe z przeliczenia – obejmują różnice kursowe powstałe z przeliczenia na walutę polską kapitału własnego jednostek podporządkowanych oraz różnice kursowe powstałe z przeliczenia na walutę polską wyniku finansowego netto.

Pozostały kapitał rezerwowany tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutów lub umów Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na imiennie określone cele.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla:

- nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy (Wspólników) podmiotu dominującego,
- skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym,
- korekty konsolidacyjne z lat ubiegłych

#### **Kapitał mniejszości**

Kapitał mniejszości odpowiada udziałowi w kapitale własnym jednostki zależnej posiadanego przez akcjonariuszy mniejszościowych. Udział w wyniku finansowym jednostki zależnej przypadający akcjonariuszom mniejszościowym wykazany został w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji "zyski (straty) mniejszości".

#### **Instrumenty finansowe**

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółki Grupy Kapitałowej klasyfikują aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółki Grupy zaliczają aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółki Grupy Kapitałowej zaliczają wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółki Grupy nie przeznaczyły do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

*Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych  
 Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.*

### **Przychody, koszty, wynik finansowy**

*Rachunek zysków i strat Jednostka sporządza według wariantu porównawczego.*

*Przychody i zyski*

*Za przychody i zyski Grupa Kapitałowa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.*

*Koszty i straty*

*Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.*

*Wynik finansowy*

*Na wynik finansowy netto składają się:*

- 1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),*
- 2. wynik operacji finansowych,*
- 3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),*
- 4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.*

*Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczone w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.*

*W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączono transakcje dokonywanych pomiędzy jednostkami powiązаныmi dotyczące:*

- wzajemnych należności i zobowiązań,*
- obroty z operacji dokonanych między jednostkami objętymi tym sprawozdaniem,*
- zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym zyski lub straty niezrealizowane przez Grupę Kapitałową.*

### **Korekty dostosowujące metody wyceny do zasad Grupy Kapitałowej**

*Nie dokonywano korekt dostosowujących ze względu na zachowanie jednolitych zasad wyceny.*

Przyjęte zasady przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu okresowego za I kwartał 2016 roku nie uległy zmianie od dnia sporządzenia ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta.

### **III. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport**

Ze względu na specyfikę działalności prowadzonej przez Spółkę w sprzedaży Spółki nie występują klasyczne grupy produktów, towarów i usług. W strukturze uzyskiwanych przez Spółkę przychodów znajduje swoje odzwierciedlenie fakt, iż zajmuje się ona działalnością inwestycyjną. Decydującą rolę w przychodach Spółki odgrywają przychody związane z przychodami finansowymi.

Spółka zajmuje się działalnością inwestycyjną na rynku niepublicznym, obecnie wyłącznie na rynku krajowym. PlastPack Company SA ze względu na specyfikę prowadzonej działalności nie jest

uzależniona od żadnego odbiorcy lub dostawcy ze względu na fakt, iż Spółka nie prowadzi żadnej działalności produkcyjnej.

Spółka zależna Viki Plast w I kwartale 2016 roku odnotowała niższe wyniki finansowe niż porównywalnym I kwartale 2015 roku. W okresie kończącym się 31.03.2016 roku możemy zaobserwować wzrost aktywów oraz pasywów o 9,30% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W aktywach trwałych w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrost wynosi 12,15%, a w aktywach obrotowych możemy zaobserwować wzrost o 5,71%. W pasywach notuje się wzrost w grupie kapitałów własnych o 1,19% tj. o 155,2 tys. zł, wzrost w zobowiązaniach długoterminowych o 693 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 82,80% tj. o 643,4 tys. zł w stosunku do wartości na dzień 31.03.2015 roku.

Na koniec I kwartału 2016 roku przychody ze sprzedaży spółki zależnej Viki Plast SA osiągnęły poziom 2.770,1 tys. zł i były wyższe w stosunku do stosownego okresu ubiegłego roku o 21,70%. Zysk netto na dzień 31.03.2016 roku jest niższy od wyniku na 31.03.2015 roku o 38,2 tys. zł.

Ze względu na dominujący wpływ spółki zależnej Viki Plast SA na wyniki grupy kapitałowej PlastPack Company, w grupie kapitałowej wyniki również uległy obniżeniu – zysk netto obniżył się w I kwartale 2016 roku o 25,88% w stosunku do I kwartału 2015 roku.

#### **IV. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz finansowych**

Grupa kapitałowa nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok. Zarząd nie planuje publikowania prognoz wyników finansowych. Informacje o bieżących wynikach finansowych Grupy kapitałowej podawane są do publicznej wiadomości w trybie raportów okresowych.

#### **V. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**

Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego zawierającego informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **VI. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych**

Emitent w okresie objętym raportem nie podejmował w obszarze prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

#### **VII. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

PlastPack Company SA jest spółką dominującą w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości wobec spółki Viki Plast SA z siedzibą w Skarżysku – Kamiennej. Udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Viki Plast SA wynosi 99,99%.

#### **VIII. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań**

Emitent wraz z podmiotem zależnymi Viki Plast SA tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**I. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 16.05.2016 r. co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

W strukturze kapitału podmiotem wykazującym co najmniej 5% udział głosów w walnym zgromadzeniu jest spółka WMA A01 Sp. z o.o. posiadająca w spółce 89,26% ogólnej liczby głosów Emitenta.

**II. Informacje dotyczące osób zatrudnionych przez Emitenta**

Spółka zależna Viki Plast SA na koniec I kwartału 2016 roku zatrudniała 52 osoby w przeliczeniu na etaty. Spółka PlastPack Company SA zatrudniała dwie osoby na podstawie umów o pracę w wymiarze jednej ósmej etatu.