



GRUPA KAPITAŁOWA IBC POLSKA F & P S.A.
RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI
I KWARTAŁ 2015



SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
I. SYTUACJA FINANSOWA	5
1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej IBC POLSKA F&P SA	5
2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe IBC POLSKA F&P SA	5
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ IBC POLSKA F&P SA	5
III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	6
IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO	6
V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	6
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	6
2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej	7
3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	9
4. Pozostałe informacje.....	10
4.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	10
4.2. Organy Spółki	10
4.3. Zatrudnienie w Grupie IBC POLSKA F&P	10
4.4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	10
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
Skonsolidowany skrócony bilans IBC POLSKA F&P (dane w PLN)	12
Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat IBC POLSKA F&P (dane w PLN).....	13
Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych IBC POLSKA F&P (dane w PLN)	14
Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym IBC POLSKA F&P (dane w PLN)	14
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	15
Jednostkowy skrócony bilans IBC POLSKA F&P (dane w PLN)	15
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat IBC POLSKA F&P (dane w PLN)	16
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych IBC POLSKA F&P (dane w PLN)	17
Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym IBC POLSKA F&P (dane w PLN)	17

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (PLN)	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Przychody ze sprzedaży netto	2 519 970,07	3 207 068,64
Zysk (strata) ze sprzedaży	-175 406,83	-111 503,62
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-133 901,08	-103 812,64
Zysk (strata) brutto	-148 204,67	-141 154,01
Zysk (strata) netto	-176 836,67	-153 544,01
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-152 248,05	-866 502,18
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-29 637,25	1 085,87
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	10 899,43	181 224,12

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (PLN)	31.03.2015	31.03.2014
Aktywa trwałe	4 463 628,14	4 119 291,88
Aktywa obrotowe	4 630 678,24	5 725 841,36
Aktywa razem	9 094 306,38	9 845 133,24
Zobowiązania krótkoterminowe	3 490 274,67	4 315 723,58
Zobowiązania długoterminowe	164 289,79	312 087,79
Kapitał własny	4 711 567,72	4 689 385,68
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	573 063,05	412 510,89

Przedstawione dane skonsolidowane w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Grupy Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (PLN)	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
Przychody ze sprzedaży	1 699 447,36	2 322 399,40
Zysk (strata) ze sprzedaży	-44 260,72	91 867,18
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-19 148,57	98 214,61
Zysk (strata) brutto	-33 095,92	58 956,66
Zysk (strata) netto	-38 414,92	47 097,66
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	61 791,01	-377 455,35
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	167,90
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	10 899,43	181 224,12

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (PLN)	31.03.2015	31.03.2014
Aktywa trwałe	4 094 202,48	3 988 596,03
Aktywa obrotowe	3 008 518,25	3 662 994,78
Aktywa razem	7 102 720,73	7 651 590,81
Zobowiązania krótkoterminowe	3 150 458,90	3 983 900,72
Zobowiązania długoterminowe	164 289,79	312 087,79
Kapitał własny	3 273 199,84	2 966 216,11
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	496 048,30	81 385,28

Przedstawione dane jednostkowe w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

I. SYTUACJA FINANSOWA

1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej IBC POLSKA F&P SA

W pierwszym kwartale 2015 r. Grupa IBC odnotowała przychody na poziomie 2,5 mln PLN. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zmalały o 687 tys. PLN. Spadek przychodów Grupy związany jest z dwoma kluczowymi czynnikami.

Pierwszy z nich dotyczy sytuacji na poziomie IBC Polska F&P. W omawianym okresie spółka wdrażała do oferowanych produktów nowe standardy, zgodnie ze zidentyfikowanym zapotrzebowaniem wśród klientów. Standardy te obejmowały wymianę oświetlenia w urządzeniach na LED, zastosowanie nowych podzespołów (takich jak metalowe i łatwo wymienne elementy, nowe wnętrza, wymienne grafiki bardziej odporne na uszkodzenia), a także dopasowywanie oferty do zgłaszanego zapotrzebowania. W efekcie po zbadaniu rynku, zmodyfikowana pilotażowa sprzedaż produktów ruszyła dopiero w marcu, zaś dopiero pod koniec tego miesiąca wolumen dostaw realizowanych przez spółkę ukształtował się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Dodatkowo na wyniki IBC Polska F&P wpłynęło opóźnienie realizacji dostaw w ramach programów wymiany sprzętu wśród dotychczasowych kontrahentów. Zarząd Spółki obserwuje również trend polegający na obniżaniu wydatków przez browary na zakupy kranów, głowic i węży. W pierwszym kwartale 2015 r. realizowano dostawy w ramach ubiegłorocznych kontraktów.

Drugim czynnikiem jest przesunięcie realizowanych zleceń przez IBC Euroserwis. Podczas gdy jeszcze kilka lat temu, remonty urządzeń rozpoczynano jesienią, obecnie termin ten uległ znaczącemu przesunięciu w kierunku wiosny, w efekcie kontrahenci zaczęli zlecać działania serwisowe i remontowe dopiero w połowie pierwszego kwartału 2015 r. Na wyniki spółki zależnej również wpłynął trend panujący wśród browarów, polegający na redukcji wydatków. W ramach ograniczania kosztów działalności przez browary, demontowano nierentowne stanowiska – punkty kegowe. W efekcie kontrahenci znacząco zmniejszyli zakupy nowych części oraz zespołów, wykorzystując do napraw aktywa pochodzące z demontażu.

Przy spadku przychodów o ponad 600 tys. PLN strata z działalności wzrosła jedynie o nieco ponad 30 tys. PLN i w pierwszym kwartale 2015 r. wyniosła niespełna 134 tys. PLN. Jest to głównie skutek działań Zarządu Spółki w obszarze inwentaryzacji ponoszonych wydatków. W opinii Zarządu, w nadchodzących okresach można będzie oczekiwać wzrostu efektywności działalności Grupy z uwagi optymalizację kosztów.

2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe IBC POLSKA F&P SA

W pierwszym kwartale 2015 r. Spółka odnotowała przychody na poziomie 1,7 mln PLN. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zmalały o 622 tys. PLN. Wskutek spadku sprzedaży, strata z działalności operacyjnej ukształtowała się na poziomie 19 tys. PLN. Na wyniki Spółki miały wpływ czynniki, które zostały omówione w komentarzu do skonsolidowanych wyników.

W pierwszym kwartale 2015 r. IBC Polska S.A. kontynuowała współpracę z grupą AmRest, w ramach której Emitent dostarczył urządzenia gastronomiczne stanowiące wyposażenie nowo otwieranych restauracji. Ponadto zrealizowano dostawy w ramach programu wymiany sprzętu. Po stronie przychodowej istotna była dostawa urządzeń do nalewania napojów w restauracjach typu fast food dla Pepsi Coli. Dla Kompanii Piwowarskiej, Grupy Carlsberg Polska oraz Grupy Żywiec kontynuowano współpracę w zakresie dostaw elementów instalacji do wyszynku piwa w gastronomii.

Zarząd IBC Polska rozwija zakres oferowanych produktów celem ograniczenia ryzyka związanego z obsługą dotychczasowych klientów. Obecnie intensyfikowane są działania w zakresie sprzedaży wdrożonych do oferty w trzecim kw. 2014 r. nowych produktów takich jak bezzapachowe urządzenia gastronomiczne, pozwalają Grupie

wypracować nie tylko wyższe marże, ale również pozyskać nowe powierzchnie do obsługi, w których Spółka IBC jeszcze nie jest obecna. Są to takie miejsca jak sklepy, biura czy też stacje benzynowe.

II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ IBC POLSKA F&P SA

Wychodząc naprzeciw obserwowanym trendom na szeroko rozumianym rynku HoReCa, Spółka wprowadza do sprzedaży nowe produkty i usługi, w tym instalacje do odzysku ciepła z urządzeń chłodniczych.

Obserwując również trendy wśród koncernów, polegające na redukowaniu nakładów na zakupy dotychczas oferowanych urządzeń, Spółka podejmuje działania intensyfikujące sprzedaż usług consultingowych i handlowych w obszarze minibrowarów oraz pubów i restauracji.

W ramach aktywności prowadzonej w obszarze rozwoju Spółka ostatecznie zakończyła prace i wdrożyła projekt pt. „Wdrożenie unikatowego systemu zarządzania B2B oraz planowania instalacji i sprzedaży do działalności IBC Polska F&P S.A.” w ramach Działania 8.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Stworzony system B2B przyczyni się do skrócenia czasu obsługi sprzedażowej, co przełoży się na wzrost atrakcyjności oferty Spółki oraz pozyskanie kolejnych kontrahentów.

III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Zarząd IBC Polska F&P S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących wyników finansowych na rok 2015.

IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

W Dokumencie Informacyjnym Spółka nie zamieszczała informacji których mowa w §10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca	IBC Polska F&P S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	Łosice 25
Telefon:	71 338 06 80
Faks:	71 315 56 20
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@ibcpolska.pl
Adres strony internetowej:	www.ibcpolska.pl
NIP:	8940005782
REGON:	006006050
KRS:	0000396293

Jednostka zależna	IBC Euroserwis Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba, adres:	Łosice 25
Telefon:	71 338 06 80
Faks:	71 315 56 20
Adres poczty elektronicznej:	biuro@ibceuroserwis.pl
Adres strony internetowej:	www.ibcpolska.pl
NIP:	8951782673
REGON:	932848757
KRS:	0000143551
Kapitał zakładowy:	80.000 zł – 160 udziałów o wartości 500,00 zł każdy
Udział Emitenta:	152 udziały – 95,00%

2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej

IBC Polska F&P swoją działalność rozpoczęło w 1995 r. Na początku Spółka koncentrowała się na zaopatrywaniu producentów piwa i napojów bezalkoholowych w urządzenia do sprzedaży tych produktów w gastronomii. Wraz z rozwojem Emitenta oraz zdobytym doświadczeniem w ofercie Firmy pojawiły się projekty indywidualnych, niestandardowych instalacji wykorzystywanych w gastronomii oraz niezbędne dla nich urządzenia. Aktualnie z oferty IBC Polska F&P korzystają nie tylko producenci piwa, ale również minibrowary, hotele, puby, dyskoteki. Emitent oferuje również urządzenia i akcesoria do wyposażenia kuchni, baru, firm cateringowych, a po stworzeniu własnego studia projektowego oferta została wzbogacona o indywidualne projekty kolumny do piwa, aranżacje baru oraz ofertę materiałów POS.

Optymalny stosunek jakości produktów do ceny sprzedaży, wsparcie uznanych na europejskim i światowym rynku producentów w połączeniu z szerokim asortymentem oferowanych produktów i usług tworzy unikalną i kompleksową ofertę, wyróżniając IBC Polska F&P na tle konkurencji. Do stałych klientów Spółki należy wiele restauracji, barów, firm cateringowych. Spośród nich warto wyróżnić takie marki jak: KFC, Pizza Hut, Burger King, Starbucks, Żywiec, Tyskie, Warka, Carlsberg, Lech, Okocim, Heineken, Pepsi-Cola i Coca-Cola.

Działalność IBC Polska F&P można podzielić na trzy działy:

- urządzenia gastronomiczne,
- instalacje napojowe,
- materiały POS.

W ramach swojej oferty Emitent może zaprojektować, wykonać i dostarczyć każdy element przedsięwzięcia gastronomicznego, doradzić właściwe rozwiązanie i zagwarantować odpowiednią jakość. Oferta Spółki obejmuje:

- Projekty technologiczne – dzięki współpracy z uznanymi projektantami m. in. z dr inż. Wiesławą Grzebińską, Spółka oferuje możliwość wykonania projektu technologicznego dla zakładu gastronomicznego, przetwórstwa spożywczego, projektu technologii hotelowej oraz zaoferowanie kompleksowej obsługi inwestycji w gastronomii i branży rolno-spożywczej.
- Urządzenia do kuchni, restauracji, kawiarni i cukierni. W ofercie Emitenta znaleźć można każdy element wyposażenia kuchni, restauracji, stołówki, baru czy cukierni. Kompletna oferta pozwala klientowi na dopasowanie poszczególnych urządzeń według własnych potrzeb. Oferowane są: piece konwekcyjno-parowe, urządzenia grzewcze, urządzenia chłodnicze i mroźnicze, meble technologiczne, zmywarki, dodatkowe urządzenia kuchenne, drobny sprzęt gastronomiczny, urządzenia do pizzy, ekspresy do kawy, maszyny do lodów i bitej śmietany. Do producentów oferowanych urządzeń zalicza się znane i powszechnie

doceniane w gastronomii marki: HOBART, FOSTER, GAMKO, RATIONAL, ELEKTROLUX, HATCO, ICE-O-MATIC, FRIGOMAT i inne.

- Wyposażenie do baru. Spółka oferuje każdy element wyposażenia potrzebny do urządzenia przestrzeni za kontuarem, czyli miejsca, w którym pracują barmani. Oferowane są: system zabudowy baru FLEXBAR, podblatowe moduły chłodnicze EKO-LINE i GM-LINE, lodówki na kegi, witryny chłodnicze do napojów, zmywarki podblatowe do szkła, kostkarki do lodu, zamrażarki podblatowe, lodówki i zamrażarki „wpuszczone” w blat, urządzenia do piwa i napojów oraz akcesoria barmañskie.
- Instalacje do wyszynku piwa i napojów. IBC Polska F&P od 1995 r. współpracuje z browarami i innymi producentami napojów, którzy dystrybucję produktów prowadzą w gastronomii. Emitent swoim klientom oferuje elementy instalacji napojowej oraz środki chemiczne, narzędzia i akcesoria do serwisu. Dzięki zdobytemu doświadczeniu Spółka specjalizuje się w projektowaniu instalacji piwnych oraz ich montażu, często w nietypowych miejscach, gdzie od beczki do kranu jest do pokonania duża odległość. Realizowane są indywidualne projekty w zakresie: instalacji piwnych, urządzenia zabudowy baru i zaplecza, kolumny do piwa, autopiwiarni (samoobsługowe instalacje piwne).
- Minibrowary. Od stycznia 2011 r. oferta została wzbogacona o minibrowary i browary restauracyjne firmy Joh Albrecht – uznanego na świecie producenta minibrowarów. Znakiem rozpoznawczym firmy są szklane kadzie, które umożliwiają obserwację procesu produkcji piwa. Oferta zawiera wszystkie elementy procesu inwestycji w browar restauracyjny lub minibrowar zaczynając od projektu technologicznego całego lokalu, przygotowaniu specyfikacji elementów instalacji do produkcji i wyszynku piwa poprzez dostawę i montaż wszystkich urządzeń, kończąc na szkoleniu w obsłudze i serwisie.
- Elementy instalacji piwnych, wyposażenie KEG-SERWISU. Od ponad 15 lat Emitent niezmiennie dopasowuje swoją ofertę do zmieniających się standardów w branży gastronomicznej. Oferowane są poszczególne elementy instalacji napojowych: kolumny do piwa, krany, reduktory CO₂, butle CO₂, głowice, schładzarki do piwa i napojów, węże, obejmy, szybkozłączka, urządzenia do mycia i konserwacji instalacji, rolbary oraz części zamienne.
- Materiały POS. Współpraca z browarami i producentami napojów bezalkoholowych oraz własne studio projektowe daje możliwość wyposażenia klientów IBC Polska F&P w materiały standardowe przeznaczone do personalizacji np.: tace kelnerskie, serwetki, szklanki z tworzywa wielokrotnego użytku, maty barowe, świeczniki, podstawki na bilon.

Poprzez spółkę zależną, IBC Euroserwis sp. z o.o., utworzoną w 2003 r. Grupa świadczy usługi serwisowe i remontowe urządzeń chłodniczych, mroźniczych, a także profesjonalnych urządzeń gastronomicznych. Kluczowymi klientami firmy są producenci napojów, lodów oraz sieci restauracji i hoteli. Strategia Spółki opiera się na ścisłej i długofalowej współpracy, w której IBC Euroserwis Sp. z o.o. dla swoich klientów nie jest tylko dostawcą usług, ale także partnerem i doradcą. Ofertę firmy tworzą zasadniczo trzy działy:

- serwis urządzeń na rynku,
- naprawy i remonty w własnych warsztatach oraz magazynach klientów,
- usługi call center.

Strategia spółki opiera się na ścisłej i długofalowej współpracy, w której IBC Euroserwis Sp. z o.o. dla swoich klientów nie jest tylko dostawcą usług, ale także partnerem i doradcą.

Emitent w zakresie wdrożeń oferowanych urządzeń kooperuje z wieloma producentami sprzętu gastronomicznego i instalacji napojowych. Na podstawie zawartych umów o współpracy, IBC Polska F&P S.A. na zlecenie swoich partnerów dokonuje wdrożeń instalacji w konkretnych placówkach. Dzięki współpracy z większością największych producentów sprzętu gastronomicznego i instalacji napojowych, którzy startują w licznych przetargach na dostawy sprzętu i instalacji dla dużych sieci restauracyjnych, IBC Polska F&P S.A.

realizuje zlecenia instalacji dla znanych na całym świecie producentów napojów i sieci restauracyjnych takich jak: KFC, Coca-Cola czy Pepsi.

Unikalna oferta Spółki w połączeniu z możliwością usług serwisowych na terenie całego kraju, realizowanych przez spółkę z Grupy IBC stanowi przewagę konkurencyjną, w szczególności przy realizacji zleceń dla ogólnokrajowych sieci. Dzieje się tak dlatego, ponieważ klienci korporacyjni oczekują kompleksowego pakietu usług począwszy od informacji ofertowej, usług logistycznych, dostosowania się do ich procedur i systemów zarządzania, nienagannej i bezproblemowej realizacji zleceń i obsługi serwisowej. Wszystkie powyższe elementy obsługi zapewniają klientom spółki z Grupy IBC, których działalność wzajemnie się uzupełnia.

3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej



Tabela: Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej IBC POLSKA F & P S.A.

Podmiot	Opis	Posiadany udział	Zakres działalności
IBC POLSKA F & P S.A.	podmiot dominujący	-	sprzedaż urządzeń gastronomicznych
IBC Euroserwis sp. z o.o.	jednostka zależna	95,00%	serwis urządzeń mroźniczych, chłodniczych oraz urządzeń gastronomicznych

4. Pozostałe informacje

4.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Andrzej Plak	A*	1.250.000	41,50%	2.500.000	45,35%
Piotr Flak	A*	1.250.000	41,50%	2.500.000	45,35%
Pozostali	B,C, D	512.244	17,01%	512.244	9,29%
Suma		3.012.244	100,00%	5.512.244	100,00%

*akcje imienne

4.2. Organy Spółki

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, skład organów Spółki przedstawia się następująco:

Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Andrzej Plak	Prezes Zarządu	6 października 2011	5 października 2016
Piotr Flak	Wiceprezes Zarządu	6 października 2011	5 października 2016

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Karol Cisarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 października 2011	5 października 2016
Kalina Plak	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	6 października 2011	5 października 2016
Kazimierz Plak	Członek Rady Nadzorczej	29 grudnia 2011	5 października 2016
Barbara Toruń	Członek Rady Nadzorczej	29 grudnia 2011	5 października 2016
Andrzej Kustra	Członek Rady Nadzorczej	21 października 2013	5 października 2016

4.3. Zatrudnienie w Grupie IBC POLSKA F&P

W I kwartale 2015 r. Grupa Kapitałowa Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniała 27 osób, z czego 9 było zatrudnionych w IBC Polska F&P S.A. oraz 18 w IBC Euroserwis sp. z o.o.

4.4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.03.2015 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym. Sprawozdanie z przepływów sporządzono metodą pośrednią.

Aktywa i pasywa wyceniono wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym, że:

- Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zastosowano stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe w zależności od decyzji Zarządu amortyzuje się metodą liniową bądź degresywną. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o

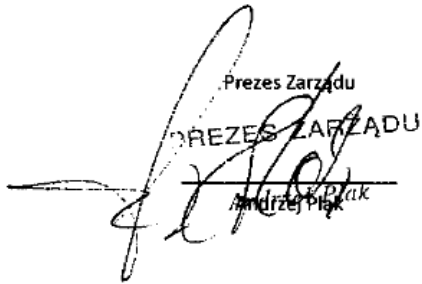
wartości początkowej niższej niż 3.500,00 zł nie ujmuje w ewidencji środków trwałych i zalicza się do kosztów materiałów. Każdy środek trwały jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych.

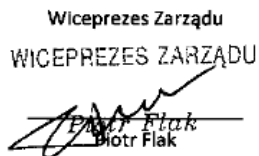
2. Akcje i udziały wyceniane są cenach nabycia, a inwestycje w nieruchomościach wycenia się w cenach rynkowych, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości przez nie.
3. Materiały i towary w magazynie wycenione zostały według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.
4. Produkty i usługi niezakończone wycenia się w wysokości kosztu wytworzenia. Do kosztów wytworzenia produktów nie zalicza się kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży produktów i usług.
5. Należności wycenione zostały w kwotach wymagających zapłaty, w wielkościach wynikających z faktur sprzedaży z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.
6. Zobowiązania wycenione zostały w kwotach wymagających zapłaty, wynikających z faktur zakupu.
7. Środki pieniężne i kapitały wycenione zostały według wartości nominalnej.
8. Spółki nie utworzyły rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, ani inne świadczenia pracownicze.

W okresie od stycznia do grudnia 2014 r. nie dokonano zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd IBC Polska F&P S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy prezentowane skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe IBC Polska F&P S.A. wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi w Spółce oraz informacje zawarte w raporcie kwartalnym przedstawiają prawdziwy obraz sytuacji majątkowo-finansowej Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A. oraz IBC Polska F&P S.A.

Prezes Zarządu
PREZES ZARZĄDU

Andrzej Flak

Wiceprezes Zarządu
WICEPREZES ZARZĄDU

Piotr Flak

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany skrócony bilans IBC POLSKA F&P (dane w PLN)

AKTYWA	31.03.2015	31.03.2014
A. Aktywa trwałe	4 463 628,14	4 119 291,88
I. Wartości niematerialne i prawne	548 588,35	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 934 457,06	3 175 299,15
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	939 618,73	939 618,73
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 964,00	4 374,00
B. Aktywa obrotowe	4 630 678,24	5 725 841,36
I. Zapasy	1 050 941,55	1 578 104,44
II. Należności krótkoterminowe	2 885 464,05	3 601 135,62
III. Inwestycje krótkoterminowe	573 063,05	412 510,89
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	121 179,59	134 090,41
RAZEM	9 094 306,38	9 845 133,24

PASYWA	31.03.2015	31.03.2014
A. Kapitał (fundusz własny)	4 711 567,72	4 689 385,68
I. Kapitał podstawowy	305 224,40	305 224,40
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 786 603,50	4 418 276,09
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-203 423,51	119 429,20
VIII. Zysk (strata) netto	-176 836,67	-153 544,01
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 382 738,66	5 155 747,56
I. Rezerwy na zobowiązania	2 600,00	6 737,00
II. Zobowiązania długoterminowe	164 289,79	312 087,79
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 490 274,67	4 315 723,58
IV. Rozliczenia międzyokresowe	725 574,20	521 199,19
RAZEM	9 094 306,38	9 845 133,24

Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat IBC POLSKA F&P (dane w PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
A. Przychody ze sprzedaży netto	2 519 970,07	3 207 068,64
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 031 803,33	1 191 273,16
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 488 166,74	2 015 795,48
B. Koszty działalności operacyjnej	2 695 376,90	3 318 572,26
I. Amortyzacja	69 310,52	37 340,46
II. Zużycia materiałów i energii	358 420,60	287 890,61
III. Usługi obce	414 981,64	693 767,17
IV. Podatki i opłaty	22 136,80	24 260,92
V. Wynagrodzenia	408 988,55	453 916,35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	63 778,09	70 916,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 305,64	19 133,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 344 455,06	1 731 346,37
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-175 406,83	-111 503,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	43 102,86	8 101,98
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	23 149,16	
III. Inne przychody operacyjne	19 953,70	8 101,98
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 597,11	411,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	1 597,11	411,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-133 901,08	-103 812,64
G. Przychody finansowe	762,75	2 084,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	762,75	1 085,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości wyceny		
V. Inne		998,61
H. Koszty finansowe	15 066,34	39 425,85
I. Odsetki	7 779,61	10 464,57
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	7 286,73	28 961,28
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-148 204,67	-141 154,01
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk brutto	-148 204,67	-141 154,01
L. Podatek dochodowy	28 632,00	12 390,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto	-176 836,67	-153 544,01

Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych IBC POLSKA F&P (dane w PLN)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I. Zysk (strata) netto	-176 836,67	-153 544,01
II. Korekty razem	24 588,62	-712 958,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-152 248,05	-866 502,18
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I. Wpływy	762,75	1 085,87
II. Wydatki	30 400,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 637,25	1 085,87
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I. Wpływy	18 679,04	191 688,69
II. Wydatki	7 779,61	10 464,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 899,43	181 224,12
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-170 985,87	-684 192,19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-170 985,87	-684 192,19
F. Środki pieniężne na początek okresu	698 424,47	1 053 364,06
G. Środki pieniężne na koniec okresu	527 438,60	369 171,87

Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym IBC POLSKA F&P (dane w PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 888 404,39	4 842 929,69
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 888 404,39	4 842 929,69
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 711 567,72	4 689 385,68
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 711 567,72	4 689 385,68

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy skrócony bilans IBC POLSKA F&P (dane w PLN)

AKTYWA	31.03.2015	31.03.2014
A. Aktywa trwałe	4 094 202,48	3 988 596,03
I. Wartości niematerialne i prawne	548 588,35	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 489 031,40	2 968 603,30
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	1 015 618,73	1 015 618,73
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 964,00	4 374,00
B. Aktywa obrotowe	3 008 518,25	3 662 994,78
I. Zapasy	664 605,38	1 096 249,13
II. Należności krótkoterminowe	1 730 408,55	2 356 552,93
III. Inwestycje krótkoterminowe	496 048,30	81 385,28
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	117 456,02	128 817,44
RAZEM	7 102 720,73	7 651 590,81

PASYWA	31.03.2015	31.03.2014
A. Kapitał (fundusz własny)	3 273 199,84	2 966 216,11
I. Kapitał podstawowy	301 224,40	301 224,40
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 866 792,26	2 866 792,26
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	143 598,10	-248 898,21
VIII. Zysk (strata) netto	-38 414,92	47 097,66
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 829 520,89	4 685 374,70
I. Rezerwy na zobowiązania	2 600,00	6 737,00
II. Zobowiązania długoterminowe	164 289,79	312 087,79
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 150 458,90	3 983 900,72
IV. Rozliczenia międzyokresowe	512 172,20	382 649,19
RAZEM	7 102 720,73	7 651 590,81

Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat IBC POLSKA F&P (dane w PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
A. Przychody ze sprzedaży netto	1 699 447,36	2 322 399,40
I. Przychody ze sprzedaży produktów	271 364,29	354 074,03
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 428 083,07	1 968 325,37
B. Koszty działalności operacyjnej	1 743 708,08	2 230 532,22
I. Amortyzacja	60 611,92	31 231,68
II. Zużycia materiałów i energii	93 347,05	89 020,24
III. Usługi obce	126 489,45	232 924,95
IV. Podatki i opłaty	21 340,30	22 427,64
V. Wynagrodzenia	113 880,64	126 690,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 562,33	24 289,22
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 752,70	8 437,97
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 303 723,69	1 695 510,52
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-44 260,72	91 867,18
D. Pozostałe przychody operacyjne	26 677,26	6 556,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	23 149,16	
III. Inne przychody operacyjne	3 528,10	6 556,48
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 565,11	209,05
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	1 565,11	209,05
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-19 148,57	98 214,61
G. Przychody finansowe	0,00	167,90
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki		167,90
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości wyceny		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	13 947,35	39 425,85
I. Odsetki	7 779,61	10 464,57
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	6 167,74	28 961,28
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-33 095,92	58 956,66
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk brutto	-33 095,92	58 956,66
L. Podatek dochodowy	5 319,00	11 859,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto	-38 414,92	47 097,66

Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych IBC POLSKA F&P (dane w PLN)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I. Zysk (strata) netto	-38 414,92	47 097,66
II. Korekty razem	100 205,93	-424 553,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	61 791,01	-377 455,35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:		
I. Wpływy	0,00	167,90
II. Wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	167,90
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:		
I. Wpływy	18 679,04	191 688,69
II. Wydatki	7 779,61	10 464,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 899,43	181 224,12
D. Przepływy pieniężne netto, razem	72 690,44	-196 063,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	72 690,44	-196 063,33
F. Środki pieniężne na początek okresu	377 733,41	234 099,59
G. Środki pieniężne na koniec okresu	450 423,85	38 036,26

Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym IBC POLSKA F&P (dane w PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	I KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 311 614,76	2 919 118,45
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 311 614,76	2 919 118,45
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 273 199,84	2 966 216,11
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 273 199,84	2 966 216,11