

# Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej Hollywood S.A.

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w poniżej przedstawionej kolejności.

**Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy:**

od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 3 022. tys. zł

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:**

31 grudnia 2016, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 201 541. tys. zł

**Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy:**

od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy:**

od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu  
Adam Andrzej Konieczkowski

Wiceprezes Zarządu  
Rafał Wójcik

Wiceprezes Zarządu  
Tomasz Mika

Wiceprezes Zarządu  
Paweł Mielczarek

Członek Zarządu  
Maria Kopytek

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Renata Borowska

Sierpiec, dnia 31 maja 2017

**WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR**

|                                                                           | <b>Za okres:</b>     | <b>Za okres:</b>     | <b>Za okres:</b>     | <b>Za okres:</b>     |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                           | <b>od 01.01.2016</b> | <b>od 01.01.2015</b> | <b>od 01.01.2016</b> | <b>od 01.01.2015</b> |
|                                                                           | <b>do 31.12.2016</b> | <b>do 31.12.2015</b> | <b>do 31.12.2016</b> | <b>do 31.12.2015</b> |
|                                                                           | <b>000' PLN</b>      | <b>000' PLN</b>      | <b>000' EUR</b>      | <b>000' EUR</b>      |
| Przychody ze sprzedaży                                                    | 76 734               | 67 319               | 17 563               | 16 087               |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                 | 6 270                | 12 512               | 1 435                | 2 990                |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                        | 3 670                | 13 173               | 840                  | 3 148                |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                         | 6 930                | 10 141               | 1 586                | 2 423                |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                | (23 038)             | (9 589)              | (5 273)              | (2 291)              |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                   | 16 868               | 3 460                | 3 861                | 827                  |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 760                  | 4 012                | 174                  | 959                  |
| Aktywa, razem                                                             | 201 541              | 187 849              | 45 556               | 44 080               |
| Zobowiązania długoterminowe                                               | 50 898               | 57 345               | 11 505               | 13 457               |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                              | 33 022               | 49 144               | 7 464                | 11 532               |
| Kapitał własny jednostki                                                  | 117 902              | 81 689               | 26 651               | 19 169               |
| Kapitał podstawowy                                                        | 50 160               | 35 114               | 11 338               | 8 240                |
| Średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)                                  | 46 460               | 33 749               | 46 460               | 33 749               |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                          | 0,0500               | 0,3400               | 0,0114               | 0,0900               |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                         |      | Za okres:                      |                                |
|---------------------------------------------------------|------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                         |      | od 01.01.2016<br>do 31.12.2016 | od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 |
|                                                         | NOTA | 000' PLN                       | 000' PLN                       |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |      |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 5    | 76 734                         | 67 319                         |
| Amortyzacja                                             |      | (11 812)                       | (8 616)                        |
| Zużycie materiałów i energii                            |      | (17 252)                       | (13 776)                       |
| Usługi obce                                             |      | (28 587)                       | (18 343)                       |
| Podatki i opłaty                                        |      | (1 028)                        | (797)                          |
| Wynagrodzenia                                           |      | (13 128)                       | (11 210)                       |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia              |      | (2 141)                        | (1 718)                        |
| Pozostałe                                               |      | (1 300)                        | (654)                          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                |      | (702)                          | (2 087)                        |
| Razem koszty działalności operacyjnej                   |      | (75 950)                       | (57 201)                       |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                |      | <b>784</b>                     | <b>10 118</b>                  |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 6    | 6 861                          | 2 986                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 7    | (1 375)                        | (592)                          |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji                   |      |                                | -                              |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        |      | <b>6 270</b>                   | <b>12 512</b>                  |
| Przychody finansowe                                     | 8    | 95                             | 3 181                          |
| Koszty finansowe                                        | 9    | (2 695)                        | (2 520)                        |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               |      | <b>3 670</b>                   | <b>13 173</b>                  |
| Podatek dochodowy                                       | 10   | (1 414)                        | (1 714)                        |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> |      | <b>2 256</b>                   | <b>11 459</b>                  |
| Wynik na działalności zaniechanej                       |      |                                |                                |
| <b>Zysk netto za okres obrotowy</b>                     |      | <b>2 256</b>                   | <b>11 459</b>                  |
| Przypadający:                                           |      |                                |                                |
| - właścicielom jednostki dominującej                    |      | 2 350                          | 11 058                         |
| - udziały niedające kontroli                            |      | (94)                           | 401                            |
|                                                         |      | <b>2 256</b>                   | <b>11 459</b>                  |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (cd.)**

|                                                                 |           | Za okres:<br>od 01.01.2016<br>do 31.12.2016 | Za okres:<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                 | NOTA      | 000' PLN                                    | 000' PLN                                    |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                 |           |                                             |                                             |
| <b>Pozostałe całkowite dochody</b>                              |           |                                             |                                             |
| <u>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</u>           |           |                                             |                                             |
| Podział na udziały niedające kontroli                           |           | (94)                                        | (26)                                        |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu |           | 860                                         | 428                                         |
| <b>Pozostałe całkowite dochody/(straty) za rok obrotowy</b>     |           | <b>766</b>                                  | <b>402</b>                                  |
| <b>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>        |           |                                             |                                             |
| Przypadający:                                                   |           |                                             |                                             |
| - właścicielom jednostki dominującej                            |           | 766                                         | 402                                         |
| - udziały niedające kontroli                                    |           | -                                           | -                                           |
|                                                                 |           | <b>766</b>                                  | <b>402</b>                                  |
| <b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>                  |           | <b>3 022</b>                                | <b>11 861</b>                               |
| Przypadający:                                                   |           |                                             |                                             |
| - właścicielom jednostki dominującej                            |           | 3 116                                       | 11 460                                      |
| - udziały niedające kontroli                                    |           | (94)                                        | 401                                         |
|                                                                 |           | <b>3 022</b>                                | <b>11 861</b>                               |
| Zysk/strata na jedną akcję                                      | <b>13</b> |                                             |                                             |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:                     |           |                                             |                                             |
| - zwykły                                                        |           | 0,05                                        | 0,34                                        |
| - rozwodniony                                                   |           | 0,05                                        | 0,34                                        |
| Z działalności kontynuowanej:                                   |           |                                             |                                             |
| - zwykły                                                        |           | 0,05                                        | 0,34                                        |
| - rozwodniony                                                   |           | 0,05                                        | 0,34                                        |

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                 |      | Stan na dzień<br>31.12.2016 | Stan na dzień<br>31.12.2015 |
|-------------------------------------------------|------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                 | NOTA | 000' PLN                    | 000' PLN                    |
| <b>Aktywa trwałe</b>                            |      |                             |                             |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 14   | 158 161                     | 146 662                     |
| Wartość firmy                                   | 15   | 4 336                       | 2 596                       |
| Pozostałe wartości niematerialne                | 16   | 379                         | 232                         |
| Inwestycje w jednostkach zależnych              |      | -                           |                             |
| Nieruchomości inwestycyjne                      | 17   | 1 853                       | 1 811                       |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 26   | 1 185                       | 618                         |
| Aktywa finansowe w podmiotach pozostałych       | 20   | 980                         | 100                         |
| Rozliczenia międzyokresowe                      | 21   | 49                          | 150                         |
|                                                 |      | 166 943                     | 152 169                     |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          |      |                             |                             |
| Zapasy                                          | 18   | 5 625                       | 1 766                       |
| Należności handlowe oraz pozostałe              | 19   | 21 816                      | 27 571                      |
| Rozliczenia międzyokresowe                      | 21   | 1 424                       | 1 439                       |
| Aktywa finansowe - pożyczki                     |      | 70                          |                             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 22   | 5 663                       | 4 904                       |
|                                                 |      | 34 598                      | 35 680                      |
| <b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>  |      |                             |                             |
|                                                 |      | -                           | -                           |
| <b>Aktywa razem</b>                             |      |                             |                             |
|                                                 |      | 201 541                     | 187 849                     |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

|                                                                       |        | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej</b> |        |                                         |                                         |
| Kapitał podstawowy                                                    | 23     | 50 160                                  | 35 114                                  |
| Kapitał zapasowy                                                      | 24     | 60 009                                  | 25 534                                  |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                                         |        | 22 242                                  | 21 476                                  |
| Rozliczenie połączenia                                                | 25     | (27 086)                                | (27 086)                                |
| Kapitał rezerwowy                                                     |        | 5                                       | 3 881                                   |
| Różnica kursowe z przeliczenia jed. zagraniczn.                       |        | (6)                                     | -                                       |
| Nierozliczony wynik z lat ubiegłych                                   |        | 8 968                                   | 9 104                                   |
| Zysk netto                                                            |        | 2 350                                   | 11 058                                  |
| <b>Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>       |        | 116 642                                 | 79 081                                  |
| <b>Udziały niedające kontroli</b>                                     |        | 1 260                                   | 2 608                                   |
| <b>Razem kapitały własne</b>                                          |        | 117 902                                 | 81 689                                  |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                                    |        |                                         |                                         |
| Pożyczki i kredyty bankowe                                            | 28     | 23 272                                  | 21 555                                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                            | 27     | 9 289                                   | 14 395                                  |
| Rezerwy na zobowiązania                                               | 31     | 347                                     | 329                                     |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 26     | 10 642                                  | 10 693                                  |
| Zobowiązania handlowe                                                 | 29     | -                                       | -                                       |
| Zobowiązania pozostałe - Rozliczenie z tyt. nabycia udziałów          |        | -                                       | -                                       |
| Przychody przyszłych okresów                                          | 32     | 7 348                                   | 10 373                                  |
|                                                                       |        | 50 898                                  | 57 345                                  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                   |        |                                         |                                         |
| Pożyczki i kredyty bankowe                                            | 28     | 9 366                                   | 15 489                                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                            | 27     | 5 417                                   | 7 223                                   |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu                                      | 27     | 264                                     | 1 005                                   |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe                                  | 29, 30 | 15 157                                  | 21 262                                  |
| w tym rezerwy na koszty                                               |        | 281                                     | 329                                     |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                             |        | 10                                      | 1 025                                   |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków                            |        | 1 199                                   | 2 591                                   |
| Przychody przyszłych okresów                                          | 32     | 1 328                                   | 220                                     |
|                                                                       |        | 33 022                                  | 49 144                                  |
| <b>Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży</b>                         |        | -                                       | -                                       |
| <b>Pasywa razem</b>                                                   |        | 201 541                                 | 187 849                                 |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|                                                   | Kapitał<br>podstawowy | Kapitał<br>zapasowy | Nierozliczony<br>wynik z lat<br>ubiegłych | Wynik<br>finansowy<br>okresu<br>obrotowego | Kapitał z<br>aktualizacji<br>wyceny | Rozliczenie<br>połączenia<br>pod wspólną<br>kontrolą | Kapitał<br>rezerwowy | Kapitał<br>własny<br>przypadający<br>udziałowcom<br>jednostki<br>dominującej<br>PLN'000 | Udziały<br>niedające<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|
|                                                   | PLN'000               | PLN'000             | PLN'000                                   | PLN'000                                    | PLN'000                             | PLN'000                                              | PLN'000              | PLN'000                                                                                 | PLN'000                          | PLN'000                    |
| <b>Stan na dzień 01.01.2015</b>                   | 31 000                | 6 356               | 9 585                                     | 2 664                                      | 21 074                              | (27 086)                                             | -                    | 43 593                                                                                  | 4 281                            | <b>47 874</b>              |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2015</b>      |                       |                     |                                           |                                            |                                     |                                                      |                      |                                                                                         |                                  |                            |
| Podwyższenie kapitału podstawowego                | 4 114                 | -                   | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | 4 114                                                                                   | -                                | <b>4 114</b>               |
| Niezarejestrowane podwyższenie kapitału           | -                     | -                   | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | 3 881                | 3 881                                                                                   | -                                | <b>3 881</b>               |
| Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji  | -                     | 15 916              | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | 15 916                                                                                  | -                                | <b>15 916</b>              |
| Nabycie udziałów w spółkach zależnych             | -                     | -                   | (71)                                      | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | (71)                                                                                    | 2 215                            | <b>2 144</b>               |
| Udziały niedające kontroli                        | -                     | -                   | -                                         | (401)                                      | (26)                                | -                                                    | -                    | (427)                                                                                   | 427                              | <b>-</b>                   |
| Nabycie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych | -                     | -                   | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | -                                                                                       | (4 315)                          | <b>(4 315)</b>             |
| Przeniesienie z ZFRON                             | -                     | 126                 | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | 126                                                                                     | -                                | <b>126</b>                 |
| Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony         | -                     | -                   | -                                         | -                                          | 428                                 | -                                                    | -                    | 428                                                                                     | -                                | <b>428</b>                 |
| Przeniesienie zysków zatrzymanych                 | -                     | 3 136               | (410)                                     | (2 664)                                    | -                                   | -                                                    | -                    | 62                                                                                      | -                                | <b>62</b>                  |
| Wynik okresu                                      | -                     | -                   | -                                         | 11 459                                     | -                                   | -                                                    | -                    | 11 459                                                                                  | -                                | <b>11 459</b>              |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2015</b>                  | <b>35 114</b>         | <b>25 534</b>       | <b>9 104</b>                              | <b>11 058</b>                              | <b>21 476</b>                       | <b>(27 086)</b>                                      | <b>3 881</b>         | <b>79 081</b>                                                                           | <b>2 608</b>                     | <b>81 689</b>              |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd.)

|                                                       | Kapitał<br>podstawowy | Kapitał<br>zapasowy | Nierozliczony<br>wynik z lat<br>ubiegłych | Wynik<br>finansowy<br>okresu<br>obrotowego | Kapitał z<br>aktualizacji<br>wyceny | Rozliczenie<br>połączenia<br>pod wspólną<br>kontrolą | Kapitał<br>rezerwowy | Kapitał<br>własny<br>przypadający<br>udziałowcom<br>jednostki<br>dominującej | Udziały<br>niedające<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|
|                                                       | PLN'000               | PLN'000             | PLN'000                                   | PLN'000                                    | PLN'000                             | PLN'000                                              | PLN'000              | PLN'000                                                                      | PLN'000                          | PLN'000                    |
| <b>Stan na dzień 01.01.2016</b>                       | 35 114                | 25 534              | 9 104                                     | 11 058                                     | 21 476                              | (27 086)                                             | 3 881                | 79 081                                                                       | 2 608                            | <b>81 689</b>              |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2016</b>          |                       |                     |                                           |                                            |                                     |                                                      |                      |                                                                              |                                  |                            |
| Podwyższenie kapitału podstawowego                    | 15 046                | -                   | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | 15 046                                                                       | -                                | <b>15 046</b>              |
| Niezarejestrowane podwyższenie kapitału               | -                     | -                   | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | (3 881)              | (3 881)                                                                      | -                                | <b>(3 881)</b>             |
| Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji      | -                     | 26 442              | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | 26 442                                                                       | -                                | <b>26 442</b>              |
| Skupione akcje własne                                 | -                     | (2 000)             | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | (2 000)                                                                      | -                                | <b>(2 000)</b>             |
| Nabycie udziałów w spółkach zależnych                 | -                     | -                   | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | 5                    | 5                                                                            | -                                | <b>5</b>                   |
| Udziały niedające kontroli                            | -                     | -                   | -                                         | 94                                         | -                                   | -                                                    | -                    | 94                                                                           | (94)                             | <b>-</b>                   |
| Nabycie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych     | -                     | -                   | 59                                        | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | 59                                                                           | (1 254)                          | <b>(1 195)</b>             |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | -                     | -                   | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | (6)                                                                          | -                                | <b>(6)</b>                 |
| Przeniesienie z ZFRON                                 | -                     | -                   | -                                         | -                                          | -                                   | -                                                    | -                    | -                                                                            | -                                | <b>-</b>                   |
| Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony             | -                     | -                   | -                                         | -                                          | 766                                 | -                                                    | -                    | 766                                                                          | -                                | <b>766</b>                 |
| Przeniesienie zysków zatrzymanych                     | -                     | 10 033              | (195)                                     | (11 058)                                   | -                                   | -                                                    | -                    | (1 220)                                                                      | -                                | <b>(1 220)</b>             |
| Wynik okresu                                          | -                     | -                   | -                                         | 2 256                                      | -                                   | -                                                    | -                    | 2 256                                                                        | -                                | <b>2 256</b>               |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2016</b>                      | <b>50 160</b>         | <b>60 009</b>       | <b>8 968</b>                              | <b>2 350</b>                               | <b>22 242</b>                       | <b>(27 086)</b>                                      | <b>5</b>             | <b>116 642</b>                                                               | <b>1 260</b>                     | <b>117 902</b>             |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                                                           |      | Za okres:<br>od 01.01.2016<br>do 31.12.2016<br>000' PLN | Za okres:<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015<br>000' PLN |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                                           | NOTA |                                                         |                                                         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                  |      |                                                         |                                                         |
| Zysk / Strata netto                                                                                       |      | 2 256                                                   | 11 459                                                  |
| Korekty o pozycje                                                                                         |      | 4 674                                                   | (1 318)                                                 |
| Amortyzacja                                                                                               |      | 11 812                                                  | 8 616                                                   |
| Odsetki, udziały w zyskach, zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                      |      | 2 628                                                   | (661)                                                   |
| Zysk z działalności inwestycyjnej                                                                         |      | (3 149)                                                 | -                                                       |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                       |      | (51)                                                    | 93                                                      |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                      |      | (2 731)                                                 | (682)                                                   |
| Zmiana stanu należności                                                                                   |      | 3 495                                                   | (8 835)                                                 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                |      | (2 810)                                                 | 3 853                                                   |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   |      | (2 368)                                                 | (2 225)                                                 |
| Inne korekty                                                                                              | 33   | (34)                                                    | (605)                                                   |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                               |      | (2 118)                                                 | (872)                                                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                               |      | <b>6 930</b>                                            | <b>10 141</b>                                           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |      |                                                         |                                                         |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                |      | 7 023                                                   | 136                                                     |
| Środki pieniężne w spółkach zależnych na dzień nabycia udziałów                                           |      | -                                                       | 341                                                     |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                 |      | (27 497)                                                | (9 414)                                                 |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych                                                                    |      | (2 564)                                                 | (652)                                                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                |      | <b>(23 038)</b>                                         | <b>(9 589)</b>                                          |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |      |                                                         |                                                         |
| Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek                                                                |      | 18 529                                                  | 13 263                                                  |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |      | 32 500                                                  | 10 607                                                  |
| Inne wpływy finansowe                                                                                     |      | -                                                       | 441                                                     |
| Wydatki na nabycia udziałów własnych                                                                      |      | -                                                       | (2 000)                                                 |
| Splata kredytów i pożyczek                                                                                |      | (22 635)                                                | (10 888)                                                |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                                           |      | (8 639)                                                 | (5 496)                                                 |
| Splaty odsetek                                                                                            |      | (2 241)                                                 | (2 467)                                                 |
| Inne wydatki finansowe                                                                                    |      | (646)                                                   | -                                                       |
|                                                                                                           |      | 16 868                                                  | 3 460                                                   |
| <b>Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                           |      | <b>760</b>                                              | <b>4 012</b>                                            |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                                     |      | 4 903                                                   | 892                                                     |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                |      | -                                                       | -                                                       |
| <b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                                            |      | <b>5 663</b>                                            | <b>4 904</b>                                            |

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

## NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

### 1. Informacje ogólne

#### Informacje o jednostce dominującej

Akt założycielski jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Anna Sota w Warszawie w dniu 19.10.2012, Repertorium A nr 8073/2012. W dniu 31.10.2012 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000438549.

Siedzibą spółki dominującej jest Sierpc, ul. Bojanowska 2A.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Skład zarządu w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 był następujący:

|                              |                    |               |
|------------------------------|--------------------|---------------|
| • Adam Andrzej Konieczkowski | Prezes Zarządu     |               |
| • Maria Kopytek              | Członek Zarządu    |               |
| • Rafał Stanisław Wójcik     | Wiceprezes Zarządu | od 09.02.2016 |
| • Paweł Mielczarek           | Wiceprezes Zarządu | od 24.03.2016 |
| • Tomasz Mika                | Wiceprezes Zarządu | od 24.03.2016 |

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 był następujący:

|                             |                    |               |
|-----------------------------|--------------------|---------------|
| • Paweł Mielczarek          | Przewodniczący     | do 09.03.2016 |
| • Aneta Kazieczko           | Członek            | do 09.03.2016 |
| • Marcin Podsiadło          | Wiceprzewodniczący | do 09.03.2016 |
| • Marcin Podsiadło          | Przewodniczący     | od 24.03.2016 |
| • Paweł Ryszard Kobierzycki | Członek            |               |
| • Cezariusz Konieczkowski   | Członek            |               |
| • Dariusz Górka             | Członek            | od 05.04.2016 |
| • Marek Modecki             | Członek            | od 05.04.2016 |

W dniu 09.03.2016 Pani Aneta Kazieczko i Pan Paweł Mielczarek zrezygnowali z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza w dniu 10.03.2016 powołała w swój skład Pana Dariusza Górkę i Pana Marka Modeckiego. Pana Marcina Podsiadło został powołany na Przewodniczącym Rady Nadzorczej w dniu 24.03.2016. Dnia 05.04.2016 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Panów Dariusza Górkę i Marka Modeckiego do Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31.12.2016 akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

| Akcjonariusz                                                      | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów     | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Adam Konieczkowski wraz z podmiotem zależnym Pracosław Sp. z o.o. | 21 445 295          | 42,75%                           | 38 945 295,00     | 57,56%                              |
| CONCORDIA                                                         | 19 382 334          | 38,64%                           | 19 382 334        | 28,65%                              |
| Pozostali                                                         | 9 331 612           | 18,60%                           | 9 331 612         | 13,79%                              |
| <b>Suma</b>                                                       | <b>50 159 241</b>   | <b>100%</b>                      | <b>67 659 241</b> | <b>100,00%</b>                      |

#### Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31.12.2016 Grupa Kapitałowa obejmuje jednostkę dominującą Hollywood S.A. oraz następujące spółki zależne:

- Pral Serwis Sp. z o.o., posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 100%
- Pralmed Sp. z o.o., posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 100%
- Poltextil Sp. z o.o., posiadany udział w kapitale własnym bezpośrednio przez spółkę dominującą 16,04%, dodatkowo pośrednio poprzez Baxter Sp. z o.o. 16,04% oraz Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o. 16,04%, Spółka dominująca posiada kontrolę nad Poltextil poprzez osobę Prezesa Zarządu Pawła Mielczarek 3,77%, t.j. łącznie 49,48%
- Hollywood Rental Sp. z o.o., posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 100%
- Hollywood Textile Service Sp. z o.o., posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 100%
- HTS Medij Sp. z o.o., posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 100%
- HTS Targatz GmbH (dawniej Hollywood Textile Service Deutschland GmbH), posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 100%
- HTS Ama Sp. z o.o., posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 100%
- HTS Baxter Sp. z o.o., posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 85%
- HTS Baltica Sp. z o.o.(dawniej: Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o.), posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 100%
- HTS Nieruchomości S.A., posiadany udział w kapitale własnym przez spółkę dominującą 100%

Grupa kapitałowa powstała w 2012 roku w drodze nabycia przez Hollywood S.A. udziałów w spółce Pral Serwis Sp. z o.o., Pralniomat Sp. z o.o. (obecnie Pralmed Sp. z o.o.), Poltextil Sp. z o.o. oraz Hollywood Rental Sp. z o.o.. Nabycie spółek zależnych miało miejsce pod wspólną kontrolą.

#### Rok 2013

Hollywood S.A. nabyła udziały kontrolujące w spółce Hollywood Textile Services Sp. z o.o. oraz HTS Medij Sp. z o.o. Nabycie spółki Hollywood Textile Services Sp. z o.o. miało miejsce pod wspólną kontrolą. Spółka dominująca objęła ponadto udziały w nowoutworzonej spółce HTS Targatz GmbH (dawniej Hollywood Textile Service Deutschland GmbH).

#### Rok 2014

Hollywood S.A. nabyła udziały kontrolujące w spółce HTS Ama Sp. z o.o.

#### Rok 2015

Hollywood S.A. nabyła udziały w spółce HTS Baxter Sp. z o.o. oraz Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o. Ponadto Spółka dominująca objęła udziały w nowoutworzonej spółce HTS Nieruchomości S.A.

#### Rok 2016

Hollywood S.A. nabyła udziały w spółce HTS Stargard Sp. z o.o. Nabycie nastąpiło pod wspólną kontrolą.

Hollywood SA nabył dodatkowo udziały w spółce HTS Baltica (daw. Konsorcjum Pralnicze), oraz dodatkowe udziały w spółce HTS AMA. Na dzień 31-12-2016 Hollywood SA posiada 100% udziałów w tych spółkach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie wymienione wyżej podmioty. Przedmiotem działalności spółek zależnych jest pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych, prowadzenie usług pralniczych na terenie Niemiec oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach, zostały podane z większą dokładnością.

## 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

#### Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w nocie 40.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie za 2013, 2014 oraz 2015, Grupa przyjęła wartości historyczne ze sprawozdań przygotowanych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości łączących się podmiotów. Następnie ujednoliciła zasady rachunkowości i przekształciła dane do MSR/MSSF, stosując wszystkie standardy obowiązujące na dzień 31 grudnia 2015 we wszystkich prezentowanych okresach.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe są sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przez Zarząd Spółki Hollywood S.A. w celu zamieszczenia w prospekcie emisyjnym.

#### Od dnia 1 stycznia 2016 obowiązują następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje:

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zmiany opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przedstawiają szczegółowe wytyczne wyjaśniające sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcia.

MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 30 „Wartości niematerialne” zmiany opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany wskazują, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, z wyjątkiem określonych przypadków dla wartości niematerialnych i prawnych.

MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” zmiany opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” zmiany opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku mające zastosowanie do okresów rocznych

rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany wyjaśniają, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w oparciu o status jednostki inwestycyjnej dotyczy także pośrednich jednostek dominujących będących spółkami zależnymi jednostek inwestycyjnych, które wyceniają swoje spółki zależne w wartości godziwej (pod warunkiem spełnienia kryteriów zwolnienia określonych w MSSF 10). Zmiany wyjaśniają także, że spółka inwestycyjna powinna konsolidować jednostki zależne niebędące spółkami inwestycyjnymi, których głównym celem jest świadczenie usług wspierających działalność inwestycyjną spółki inwestycyjnej. Natomiast w przypadku, gdy spółka zależna jest spółką inwestycyjną, dominująca spółka inwestycyjna powinna wyceniać inwestycję w taką spółkę zależną według wartości godziwej przez wynik finansowy – niezależnie od tego, czy spółka zależna świadczy usługi związane z działalnością inwestycyjną jej jednostki dominującej, czy też na rzecz osób trzecich.

MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa dotycząca ujawniania informacji, zmiany zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2016 roku. Zmiany służą promowaniu stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w sprawozdaniach finansowych. Przykładowo zmiany wskazują, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień. Opublikowanym zmianom towarzyszy projekt zmian do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych”, które będą obowiązywały dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2017. Zmiany do MSR 7 zwiększają wymogi ujawnień dla przepływów pieniężnych z działalności finansowej.

#### **Zmiany do obowiązujących standardów i nowe standardy, które nie weszły w życie na dzień bilansowy, ale mogą być stosowane wcześniej:**

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” nowy standard opublikowany 24 lipca 2014 roku mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie. Nowy standard porządkuje klasyfikację aktywów finansowych oraz wprowadza jednolite zasady podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto wprowadzony został nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednolicenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa będzie stosować nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nowy standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie). Nowy standard zastąpi obowiązujące obecnie regulacje MSR 18 „Przychody” i MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz związane z nimi interpretacje. MSSF 15 wprowadza jednolite ramy ujmowania przychodów, które będą ujmowane w momencie, gdy klient uzyska kontrolę nad towarem lub usługą. Standard wprowadza 5-cio elementowy proces rozpoznania przychodu, wymagające między innymi ustalenia, czy przychody należy rozkładać w czasie, czy też ujmować je jednorazowo w określonym momencie.

Grupa będzie stosować nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 16 „Leasingi” nowy standard został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później (dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastąpi dotychczasowe regulacje (głównie MSR 17) i nakazuje leasingobiorcom wykazanie w bilansie aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Grupa będzie stosować nowy standard od 1 stycznia 2019 roku.

MSR 12 „Podatek dochodowy” zmiany opublikowane 19 stycznia 2016 roku mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Zmiany doprecyzowują wymogi ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa będzie stosować nowy standard od 1 stycznia 2017 roku.

MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zmiany opublikowane 20 czerwca 2016 roku mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiany doprecyzowują niektóre rodzaje transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa będzie stosować nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” zmiany opublikowane 8 grudnia 2016 roku mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zmiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa będzie stosować nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa jest w trakcie analizy i oceny wpływu zmian Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej na jej sprawozdanie finansowe i nie ma jeszcze sprecyzowanych wniosków.

Zmiany w różnych standardach wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Roczne poprawki standardów 2012 – 2014)

- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” – zmiana polegająca na objaśnieniu odwołania w standardzie do „informacji ujawnionych gdzie indziej w śródrocznym raporcie finansowym”. Dodatkowo wymagane jest podanie odwołania pomiędzy śródrocznym sprawozdaniem finansowym a miejscem ujawnienia danej informacji.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – doprecyzowanie wymogów ujawnień na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – określenie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności

Standardy i interpretacje MSR/MSSF jeszcze nieobowiązujące, na chwilę zatwierdzenie sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE:

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 16 „Leasing”

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany do MSR 12: ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat

Zmiany do MSR 7: inicjatywa w sprawie ujawnień

Zmiany do MSSF 2: klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Roczne poprawki standardów 2012 – 2014)

Zmiany do MSR 40: przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

#### **Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian w standardach MSR/MSSF.

#### **Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Hollywood S.A.

#### **Konsolidacja**

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki dominującej i jednostek kontrolowanych przez Spółkę dominującą (spółki zależne). Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy ocenie czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować oraz posiadanie kontroli poprzez udział przedstawicieli spółki dominującej w organach zarządczych oraz nadzorczych. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

W przypadku objęcia udziałów pod wspólną kontrolą do rozliczenia połączenia zastosowano metodę łączenia udziałów.

Metoda łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki zależnej oraz udziałów w cenie nabycia, a różnica między tymi wartościami została odniesiona w osobnej pozycji kapitałów własnych (Rozliczenie połączenia).

Wyłączeniu podlegają również wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek oraz przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami.

W przypadku połączenia niemającego miejsca pod wspólną kontrolą, na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana, jako wartość firmy. Jeżeli różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową netto nie jest istotna, to za wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej przyjmuje się jej wartość księgową. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest, jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące w jednostkach przejmowanych zostały wycenione w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej, wycenianych w wartości godziwej.

Objęcie kontroli w przypadku jednej spółki zależnej (HTS Targatz GmbH (dawniej Hollywood Textile Service Deutschland GmbH)) nastąpiło w wyniku objęcia udziałów nowoutworzonych spółek.

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia lub utworzenia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli nawet, jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty/zyski przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

W trakcie okresów sprawozdawczych miały miejsca zmiany struktury własności udziałów w spółkach zależnych. Szczegóły zostały opisane w nocie 3 Połączenia jednostek gospodarczych.

#### **Zasady rachunkowości przyjęte i stosowane przez Grupę kapitałową**

##### **Przychody**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

### Leasing

Leasing jest klasyfikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane, jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Jeżeli składników majątkowych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu i innych umów o podobnym charakterze nie zalicza się do aktywów trwałych Grupy, to koszty ponoszone w związku z używaniem tych składników (w tym głównie opłaty za korzystanie lub raty leasingowe) ujmuje się w rachunku zysków i strat w sposób zapewniający zachowanie zasady współmierności kosztów do osiągniętych dzięki ich ponoszeniu przychodów.

Grupa w ramach prowadzonej działalności zawiera transakcje leasingu zwrotnego, które polegają na sprzedaży przez Grupę środków trwałych z jednoczesnym zawarciem umowy leasingu dotyczącej tych samych przedmiotów z nabywcą. Umowa leasingu zawarta w ramach takiej transakcji może mieć charakter umowy leasingu finansowego lub leasingu operacyjnego.

Grupa stosowała następujące zasady ujmowania zysków lub strat na sprzedaży aktywów przejętych następnie w leasing finansowy przez Grupę. Gdy leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego, to nadwyżka przychodów ze sprzedaży ponad wartość bilansową przedmiotu leasingu rozliczana jest w czasie przez okres trwania leasingu. Grupa odpisuje je w przychody z podstawowej działalności operacyjnej, ponieważ działania te związane są z podstawową działalnością Grupy.

### Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, w pozycji Koszty finansowe lub Przychody finansowe, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Zrealizowane różnice kursowe odnoszone są w Koszty finansowe lub Przychody finansowe lub w Koszt własny sprzedaży w zależności od obszaru działalności, której dotyczą.

Do wyceny pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego z sytuacji finansowej wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujące kursy walut obcych w złotych:

| Skonsolidowane sprawozdanie<br>z sytuacji finansowej |        | Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku<br>i pozostałych całkowitych dochodów |        |
|------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------|--------|
| EUR                                                  |        | EUR                                                                        |        |
| 2015                                                 | 4,2615 | 2015                                                                       | 4,1848 |
| 2016                                                 | 4,4240 | 2016                                                                       | 4,3690 |

### Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

### Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne, jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne. Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

#### **Świadczenia pracownicze**

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się, jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie, jako koszt okresu, chyba, że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmuje, jako zobowiązanie i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się, jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

Spółki Grupy nie oferują swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

#### **Podatki**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

#### **Podatek od towarów i usług**

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.
- Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako część należności lub zobowiązań.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

W przypadku, gdy pożyczono środki bez ściśle określonego celu, a następnie przeznaczono je na pozyskanie dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, które mogą być aktywowane, ustala się poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów.

W takim przypadku stopa kapitalizacji powinna stanowić średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego, dotyczących pożyczek i kredytów w danym okresie, innych niż pożyczki i kredyty zaciągnięte z konkretnym zamiarem pozyskania dostosowywanego składnika aktywów.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane, jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| Budynki i budowle       | 2,5%     |
| Maszyny i urządzenia    | 4,5%-20% |
| Środki transportu       | 10%-20%  |
| Pozostałe środki trwałe | 10%-20%  |

Grunty posiadane na własność nie są amortyzowane.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

#### **Wartość firmy**

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki, z którą nastąpiło połączenie, ujmowanych na dzień przejęcia. Wartość firmy ujemne jest początkowo, jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Test na utratę wartości firmy dokonywany jest na koniec roku obrotowego lub częściej, jeśli istnieją przesłanki dotyczące utraty wartości. Stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów ośrodka. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przypadającą na niego część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

#### **Pozostałe wartości niematerialne**

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania nie dłuższy niż 3-5 lat.

#### **Utrata wartości**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyski walną ustalana jest, jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyski walną jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyski walnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana, jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest, jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyski walnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.



### **Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są, jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są, jako źródło przychodów z czynszów lub które utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są początkowo wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

W przypadku nieruchomości inwestycyjnych, będących przedmiotem leasingu, stosowane są takie same zasady wyceny, ujmowania i prezentacji, jak w przypadku leasingu finansowego lub operacyjnego.

Do nieruchomości inwestycyjnych może być również zaliczone prawo do użytkowania przez leasingobiorcę nieruchomości, będących przedmiotem leasingu operacyjnego, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- nieruchomość, (do której przysługuje prawo użytkowania przez leasingobiorcę) w innym wypadku spełniałaby również definicję nieruchomości inwestycyjnej,
- leasing operacyjny jest ujmowany w taki sposób, jakby był leasingiem finansowym,
- do wyceny prawa do użytkowania przez leasingobiorcę nieruchomości stosuje się model według wartości godziwej.

### **Zapasy**

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszaną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy na dzień bilansowy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu

konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

### **Aktywa finansowe**

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się, jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się, jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Zwykłe transakcje zakupu ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się, jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym, jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany, jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach, której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań), jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

#### **Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowanych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się, jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Do tej kategorii zalicza się udziały w spółkach zależnych. Udziały w spółkach zależnych Spółka wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia. Na koniec okresu obrotowego udziały wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spadek wartości udziałów poniżej ceny nabycia odnoszony jest na koszty finansowe. Następujący po nim ewentualny wzrost wartości powoduje powstanie przychodów finansowych, ale tylko do poziomu ceny nabycia. Potwierdzenie wartości udziałów następuje na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości. W roku 2016 nie wystąpiły przesłanki utraty wartości posiadanych przez Spółkę udziałów.

#### **Pożyczki i należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się, jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych należności odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie dyskontuje się.

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych, jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione, jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast, jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta

odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży

ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu przez wynik finansowy. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

#### **Reklasyfikacje aktywów finansowych**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą podlegać reklasyfikacji do pożyczek udzielonych i należności własnych, jeżeli na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych a jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy inne niż instrumenty pochodne oraz aktywa wyceniane według wartości godziwej według opcji wyceny w wartości godziwej, mogą zostać przekwalifikowane na następujących zasadach:

- Przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży, jeżeli (a) instrument nie jest już przeznaczony do sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie, (b) na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych oraz (c) jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności,
- Jeżeli instrument nie spełnia definicji pożyczek udzielonych i należności własnych, reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży lub aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, jest możliwa w rzadkich okolicznościach, przez które rozumie się udokumentowaną przez jednostkę incydentalną sytuację, w stosunku, do której nie należy oczekiwać, że pojawi się w przyszłości lub regularnie.

Powyższe reklasyfikacje odbywają się po wartości godziwej z dnia reklasyfikacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

#### **Wyksięgowanie aktywów finansowych**

Grupa wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo, gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymaną część w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeśli natomiast Grupa zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych.

#### **Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę**

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się, jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

#### **Instrumenty kapitałowe**

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane, jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- (a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- (b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- (c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- (d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji, jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach, co przedstawione powyżej, z wyjątkiem punktów (c) i (d), które nie mają zastosowania.

Jeżeli spółka zależna wyemituje tego rodzaju instrumenty, które znajdują się w posiadaniu jednostek niesprawujących nad nią kontroli i zostały przedstawione, jako kapitał własny w sprawozdaniu finansowym tej spółki, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są, jako zobowiązanie, ponieważ nie będzie on najbardziej podporządkowanym instrumentem w grupie kapitałowej.

#### **Złożone instrumenty finansowe**

Składniki złożonych instrumentów wyemitowanych przez Grupę klasyfikuje się oddzielnie, jako zobowiązania finansowe i kapitał własny, zgodnie z treścią zawartej umowy. Wartość godziwą składników stanowiących zobowiązania na dzień emisji szacuje się przy użyciu dominującej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych, niezamiennych instrumentów. Kwotę tę ujmuje się, jako zobowiązanie po zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia tej kwoty związanego z zamianą lub do dnia wymagalności instrumentu. Komponent kapitałowy określa się odejmując wartość zobowiązania od ogólnej wartości godziwej złożonego instrumentu kapitałowego. Wartość tę ujmuje się w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie podlega ona późniejszemu przeszacowaniu.

#### **Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej**

Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości:

- kwoty zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz
- początkowo ujętej wartości pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

#### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo, jako pozostałe zobowiązania finansowe.

#### **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się, jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub

- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym, jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach, której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

#### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie dyskontuje się.

#### **Wyksięgowanie zobowiązań finansowych**

Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

#### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Grupę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Zwiększenia i zmniejszenia stanu rezerw ujmowane są w kosztach operacyjnych.

#### **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

##### **Profesjonalny osąd**

Sporządzenie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek wymaga od Zarządów spółek Grupy Kapitałowej zastosowania osądów, szacunków i przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewniają, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się z sprawozdań poszczególnych spółek Grupy, będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami dokonane przez spółki w procesie stosowania zasad rachunkowości Grupy i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

##### **Klasyfikacja umów leasingu**

Grupa jest stroną umów leasingu, które spełniają warunki umów leasingu finansowego lub operacyjnego. Klasyfikacja leasingu operacyjnego lub finansowego odbywa się w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej transakcji.

##### **Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy**

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Aktywa na podatek odroczony są tworzone przy zastosowaniu metody ostrożności.

#### Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy Kapitałowej corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W roku 2016 nie stwierdzono zmian w przyjętych okresach użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową.

#### Niepewność szacunków

Poniżej omówione zostały podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w Grupie nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przyszłe.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku dotyczą:

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego przypisana została wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono, że na dzień bilansowy występują przesłanki świadczące o utracie wartości wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości firmy z konsolidacji. Test na utratę wartości firmy zaprezentowany został w nocie 15.

Utrata wartości aktywów finansowych i odpis aktualizujący należności

Na dzień bilansowy spółki z Grupy dokonują aktualizacji wartości należności, oceniają prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i szacują wartość utraconych wpływów, na które tworzony jest odpis aktualizujący. Grupa tworzy odpisy aktualizujące w kwocie, którą uznaje za mało prawdopodobną do odzyskania. W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości należności, które zostały opisane w nocie 19 niniejszego sprawozdania. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości ujęty został w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Szacunki przyjęte przy szacowaniu rezerw na zobowiązania

Na dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują szacunków zobowiązań z tytułu wykonanych lecz niezafakturowanych usług. Kalkulowane kwoty wynikają głównie z szacowanej na podstawie ustaleń umownych z kontrahentami.

Rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy kalkulowane są bezpośrednio przez Spółkę bez udziału aktuariusza.

### 3. Połączenia jednostek gospodarczych

#### 2016

##### HTS AMA Sp. z o.o.

W dniu 22.11.2016 roku została zawarta umowa nabycia dodatkowych udziałów w spółce pod firmą HTS Ama Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Na mocy umowy sprzedaży zawartej w dniu 22.11.2016 z p. Eugeniuszem Łapawa nastąpiło nabycie 407 udziałów w kapitale zakładowym spółki pod nazwą HTS Ama Sp. z o.o., o wartości nominalnej 88 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 35.816,00zł.

Nabyte udziały stanowiły 25% wszystkich udziałów, tym samym Hollywood S.A. posiada 100% udziałów w spółce pod firmą HTS Ama Sp. z o.o. Pan Eudeniusz Łapawa w zamian za 25% odkupionych udziałów spółki HTS AMA otrzymał 5.000 akcji imiennych serii K spółki Hollywood SA

Rozliczenie nabycia dodatkowych udziałów:

000'PLN

|                                                   |     |
|---------------------------------------------------|-----|
| Kapitały netto ogółem                             | 492 |
| Kapitały netto przypadające na nabyte udziały 25% | 123 |
| Cena nabycia                                      | 157 |
| Wartość firmy/Różnica odniesiona w wynik bieżący  | 34  |

##### HTS Stargard Sp. z o.o.

W dniu 29.03.2016 na mocy umowy sprzedaży zawartej z p. Adamem Andrzejem Konieczkowskim nastąpiło nabycie przez Hollywood S.A. 199 udziałów w spółce HTS Stargard Sp. z o.o. w kapitale zakładowym, w wysokości łącznej 19.900 zł.

W dniu 29.03.2016 na mocy umowy sprzedaży zawartej z p. Renatą Konieczkowską nastąpiło nabycie przez Hollywood S.A. 1 udziału w spółce HTS Stargard Sp. z o.o. w kapitale zakładowym, w wysokości łącznej 100 zł.

Nabyte udziały stanowiły łącznie 100% wszystkich udziałów. Łączna cena sprzedaży wynosiła 20.000 zł. Zapłata ceny sprzedaży została ustalona w umowie w terminie 7 dni od daty podpisania umowy przez każdą ze stron. Głównym przedmiotem działalności przejmowanej spółki jest

działalność pralnicza. Nabycie udziałów miało miejsce pod wspólną kontrolą. Połączenie rozliczono metodą łączenia udziałów. Wartość nabytych udziałów w cenie nabycia jest równa wartości obejmowanego kapitału podstawowego.

#### **Nabycie dodatkowych udziałów HTS Baltica Sp. z o.o. (wcześniej: Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o.)**

W dniu 30.03.2016 roku zostały zawarte umowy nabycia dodatkowych udziałów w spółce pod firmą Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni:

Na mocy umowy sprzedaży zawartej w dniu 30.03.2016 z p. Iwoną Moniką Markowską nastąpiło nabycie 177 udziałów w spółce Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o., o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, za łączną cenę w wysokości 1.113.038 zł.

Na mocy umowy sprzedaży zawartej w dniu 30.03.2016 z p. Anną Kurpiewską nastąpiło nabycie 80 udziałów w spółce Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o., o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, za łączną cenę w wysokości 500.324 zł.

Nabyte udziały stanowiły 19,94% wszystkich udziałów, tym samym Hollywood S.A. posiada 100% udziałów w spółce pod firmą Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o. Cena sprzedaży wynosiła łącznie 1.613.362 zł. Zapłata ceny sprzedaży została ustalona w umowie w terminie 7 dni od daty podpisania umowy przez każdą ze stron. Głównym przedmiotem działalności przejmowanej spółki jest działalność pralnicza.

Rozliczenie nabycia dodatkowych udziałów:

Kapitał własny na dzień nabycia wynosi 5.367 tys. zł  
Kapitały netto przypadające na nabyte udziały 19,94% - 1.070 tys. zł  
Cena nabycia – 1.613 tys. zł  
Powstała wartość firmy – 543 tys. zł

W dniu 12.09.2016 nastąpiła zmiana nazwy Spółki z Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o. na HTS Baltica Sp. z o.o.

#### **2015**

##### **HTS Baxter Sp. z o.o.**

W dniu 31.07.2015 zostały zawarte umowy nabycia udziałów w spółce HTS Baxter Sp. z o.o. z siedzibą w Tykocinie. Głównym przedmiotem działalności przejmowanej spółki jest działalność pralnicza. W wyniku realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 31.10.2014 Hollywood S.A. nabył łącznie 255 udziałów stanowiących 85% głosów na Walnym Zgromadzeniu HTS Baxter Sp. z o.o. Udziałowcy HTS Baxter Sp. z o.o. w zamian za zbyte udziały objęli 1.700.000 akcji imiennych zwykłych serii F Hollywood S.A., po cenie emisyjnej 3 zł za każdą akcję. Uchwała o emisji akcji serii F została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Hollywood S.A. w dniu 28.07.2015. Połączenie rozliczono metodą nabycia. Podstawą korekty wyceny środków trwałych do wartości godziwej była wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Rozliczenie połączenia na dzień objęcia kontroli:

|                                                        | wartość księgowa | korekta do wartości<br>godziwej | wartość godziwa |
|--------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|
|                                                        | 000'PLN          | 000'PLN                         | 000'PLN         |
| Wartości niematerialne i prawne                        | 214              |                                 | 214             |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                 | 4 911            | 5 943                           | 10 854          |
| Aktywa finansowe długoterminowe                        | 17               | -                               | 17              |
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe              | 74               | -                               | 74              |
| Zapasy                                                 | 87               | -                               | 87              |
| Należności handlowe i pozostałe                        | 1 270            | -                               | 1 270           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                     | 82               | -                               | 82              |
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe             | 27               | -                               | 27              |
| Rezerwa na podatek odroczone                           | (7)              | (920)                           | (927)           |
| Zobowiązania długoterminowe                            | (2 168)          | 4                               | (2 164)         |
| Kredyty bankowe krótkoterminowe                        | (633)            | -                               | (633)           |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe                      | (885)            | -                               | (885)           |
| Przychody przyszłych okresów                           | (1 487)          | -                               | (1 487)         |
|                                                        | <u>1 502</u>     | <u>5 027</u>                    | <u>6 529</u>    |
| Kapitały netto przypadające na udziały niekontrolujące |                  |                                 | 979             |
| Kapitały netto przypadające na nabyte udziały 85%      |                  |                                 | 5 550           |
| Cena nabycia                                           |                  |                                 | 5 107           |
| Płatność w formie akcji Hollywood S.A.                 |                  |                                 | 5 107           |
| Różnica odniesiona w wynik bieżący                     |                  |                                 | 443             |

##### **Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o.**

W dniu 15.04.2015 roku zostały zawarte umowy nabycia udziałów w spółce pod firmą Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Głównym przedmiotem działalności przejmowanej spółki jest działalność pralnicza. W wyniku realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 14.11.2014 Hollywood S.A. nabył łącznie 1.032 udziały stanowiące 80,06% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Konsorcjum Pralniczego Sp. z o.o. Udziałowcy Konsorcjum Pralniczego Sp. z o.o., w zamian za zbyte udziały o łącznej wartości rynkowej w 7.242.885 zł, objęli 2.414.295 akcji imiennych zwykłych serii E Hollywood S.A. Uchwała o emisji akcji serii E została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Hollywood w

dniu 02.03.2015. Połączenie rozliczono metodą nabycia. Podstawą korekty wyceny środków trwałych do wartości godziwej była wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Rozliczenie połączenia na dzień objęcia kontroli:

|                                                        | wartość księgowa<br>000'PLN | korekta do wartości<br>godziwej<br>000'PLN | wartość godziwa<br>000'PLN |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Wartości niematerialne i prawne                        |                             |                                            | -                          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                 | 6 535                       | 6 964                                      | 13 499                     |
| Aktywa finansowe długoterminowe                        | 17                          | -                                          | 17                         |
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe              | 425                         | -                                          | 425                        |
| Zapasy                                                 | 50                          | -                                          | 50                         |
| Należności handlowe i pozostałe                        | 4 487                       | -                                          | 4 487                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                     | 259                         | -                                          | 259                        |
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe             | 72                          |                                            | 72                         |
| Rezerwa na podatek odroczony                           | (108)                       | (1 546)                                    | (1 654)                    |
| Zobowiązania długoterminowe                            | (4 757)                     | 728                                        | (4 029)                    |
| Kredyty bankowe krótkoterminowe                        | (2 812)                     | -                                          | (2 812)                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                         | (813)                       | (723)                                      | (1 536)                    |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe                      | (2 138)                     | -                                          | (2 138)                    |
| Przychody przyszłych okresów                           | (443)                       | -                                          | (443)                      |
|                                                        | <u>774</u>                  | <u>5 423</u>                               | <u>6 197</u>               |
| Kapitały netto przypadające na udziały niekontrolujące |                             |                                            | 4 961                      |
| Kapitały netto przypadające na nabyte udziały 80,06%   |                             |                                            | 5 738                      |
| Cena nabycia                                           |                             |                                            | 7 250                      |
| Płatność w formie akcji Hollywood S.A.                 |                             |                                            | 7 250                      |
| Wartość firmy z połączenia                             |                             |                                            | (2 289)                    |

#### HTS Medij Sp. z o.o.

W dniu 16.09.2015 roku zostały zawarte umowy nabycia udziałów w spółce pod firmą HTS Medij Sp. z o.o. z siedzibą w Pępowie. Głównym przedmiotem działalności przejmowanej spółki jest działalność pralnicza. Hollywood nabył łącznie 1.700 udziałów stanowiących 25% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników HTS Medij Sp. z o.o., tym samym Hollywood posiada 100% udziałów w spółce pod firmą HTS Medij sp. z o.o. Udziałowcy w zamian HTS Medij Sp. z o.o., w zamian za zbyte udziały objęli 361.667 akcji imiennych zwykłych serii G Hollywood S.A., po cenie emisyjnej 4,50 zł za każdą akcję. Uchwała o emisji akcji serii G została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Hollywood w dniu 28.07.2015.

Rozliczenie nabycia dodatkowych udziałów:

|                                                   | 000'PLN |
|---------------------------------------------------|---------|
| Kapitały netto ogółem                             | 17 126  |
| Kapitały netto przypadające na nabyte udziały 25% | 4 282   |
| Cena nabycia                                      | 1 629   |
| Różnica odniesiona w wynik bieżący                | 2 653   |

#### HTS Nieruchomości S.A.

W dniu 24.06.2015 aktem notarialnym Rep. A Nr 538/2015 została zawiązana spółka HTS Nieruchomości S.A. Kapitał zakładowy nowoutworzonej spółki wynosi 100.000 zł i dzieli się na 100.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł. Wszystkie akcje zostały objęte przez Hollywood S.A.. Akcje zostały pokryte gotówką w kwocie 25.000 zł.

#### 4. Segmenty operacyjne

Informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów oraz oceniających wyniki finansowe segmentów koncentrują się na analizie wyników ze sprzedaży usług pralniczych, z dzierżawy systemów do obsługi działalności pralniczej, wynajmu odzieży i materiałów wielokrotnego użytku oraz działalności holdingowej jednostki dominującej. Wyodrębnienie segmentów miało miejsce w oparciu o zróżnicowanie produktów i usług. Segmenty nie podlegały łączeniu.

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

| Segment                                                                          | Rodzaj produktów i usług w segmencie                       |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Działalność pralnicza                                                            | Usługi pralnicze, dezynfekcji, drobne naprawy krawiecki    |
| Dzierżawa systemów do obsługi działalności pralniczej                            | Usługi dzierżawy, usługi serwisowe                         |
| Wynajem odzieży i materiałów wielokrotnego użytku z usługą kompleksowego serwisu | Wypożyczanie odzieży i innych materiałów, usługi pralnicze |

|                        |                                                                                                                                               |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Działalność holdingowa | Transakcje z podmiotami z Grupy wyłączone w konsolidacji,<br>odsetki od udzielonych pożyczek, opłaty z tytułu użytkowania<br>znaku towarowego |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

W trakcie okresów sprawozdawczych nie zaniechano żadnej działalności.

Poniżej przedstawiono informacje o segmentach sprawozdawczych Grupy. Kwoty wykazane za lata ubiegłe zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSSF 8.

#### Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów, kosztów oraz wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

#### 2016

##### Przychody i koszty segmentów rok 2016

|                                                  | Działalność<br>pralnicza | Dzierżawa<br>systemów | Wynajem<br>odzieży i<br>materiałów | Działalność<br>holdingowa | Razem    |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------------------|---------------------------|----------|
|                                                  | 000' PLN                 | 000' PLN              | 000' PLN                           | 000' PLN                  | 000' PLN |
| Przychody ze sprzedaży                           | 67 693                   | 675                   | 4 952                              | 3 414                     | 76 734   |
|                                                  |                          |                       |                                    |                           | -        |
| Amortyzacja                                      | (9 336)                  | (67)                  | (2 164)                            | (245)                     | (11 812) |
| Zużycie materiałów i energii                     | (16 521)                 | (18)                  | (652)                              | (61)                      | (17 252) |
| Usługi obce                                      | (25 800)                 | (124)                 | (1 873)                            | (790)                     | (28 587) |
| Podatki i opłaty                                 | (783)                    | (7)                   | (105)                              | (133)                     | (1 028)  |
| Wynagrodzenia                                    | (10 995)                 | (128)                 | (685)                              | (1 320)                   | (13 128) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia       | (1 902)                  | (10)                  | (95)                               | (134)                     | (2 141)  |
| Pozostałe                                        | (1 136)                  | (12)                  | (37)                               | (115)                     | (1 300)  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów         | (62)                     | (340)                 | (48)                               | (252)                     | (702)    |
| Razem koszty działalności operacyjnej            | (66 535)                 | (706)                 | (5 659)                            | (3 050)                   | (75 950) |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>         | 1 158                    | (31)                  | (707)                              | 364                       | 784      |
| Pozostałe przychody operacyjne                   | 4 104                    | 8                     | 2 674                              | 75                        | 6 861    |
| Pozostałe koszty operacyjne                      | (1 244)                  | (4)                   | (126)                              | (1)                       | (1 375)  |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji            | -                        | -                     | -                                  | -                         | -        |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b> | 4 018                    | (27)                  | 1 841                              | 438                       | 6 270    |
| Przychody finansowe                              | 96                       | -                     | 1                                  | (2)                       | 95       |
| - w tym z tytułu odsetek                         | 88                       | -                     | 1                                  | 1                         | 90       |
| Koszty finansowe                                 | (2 036)                  | (87)                  | (388)                              | (184)                     | (2 695)  |
| - w tym z tytułu odsetek                         | (1 873)                  | (68)                  | (380)                              | (163)                     | (2 484)  |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>        | 2 078                    | (114)                 | 1 454                              | 252                       | 3 670    |
| Podatek dochodowy                                | (920)                    | -                     | (404)                              | (90)                      | (1 414)  |
| Zyski/straty mniejszości                         | (94)                     | -                     | -                                  | -                         | (94)     |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                       | 1 158                    | (114)                 | 1 050                              | 162                       | 2 350    |

#### 2015

|                                            | Działalność<br>pralnicza | Dzierżawa<br>systemów | Wynajem<br>odzieży i<br>materiałów | Działalność<br>holdingowa | Razem    |
|--------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------------------|---------------------------|----------|
|                                            | 000' PLN                 | 000' PLN              | 000' PLN                           | 000' PLN                  | 000' PLN |
| Przychody ze sprzedaży                     | 59 450                   | 3 099                 | 3 426                              | 1 344                     | 67 319   |
| Amortyzacja                                | (7 028)                  | (50)                  | (1 536)                            | (2)                       | (8 616)  |
| Zużycie materiałów i energii               | (13 664)                 | (10)                  | (97)                               | (5)                       | (13 776) |
| Usługi obce                                | (16 342)                 | (95)                  | (1 159)                            | (747)                     | (18 343) |
| Podatki i opłaty                           | (683)                    | (21)                  | (66)                               | (27)                      | (797)    |
| Wynagrodzenia                              | (10 596)                 | (69)                  | (259)                              | (286)                     | (11 210) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (1 638)                  | (7)                   | (27)                               | (46)                      | (1 718)  |
| Pozostałe                                  | (631)                    | (9)                   | (10)                               | (4)                       | (654)    |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | (193)                    | (1 830)               | (64)                               | -                         | (2 087)  |
| Razem koszty działalności operacyjnej      | (50 775)                 | (2 091)               | (3 218)                            | (1 117)                   | (57 201) |



|                                                  |         |       |       |       |         |
|--------------------------------------------------|---------|-------|-------|-------|---------|
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>         | 8 675   | 1 008 | 208   | 227   | 10 118  |
| Pozostałe przychody operacyjne                   | 2 299   | 21    | 631   | 35    | 2 986   |
| Pozostałe koszty operacyjne                      | (571)   | (1)   | (19)  | (1)   | (592)   |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji            | -       | -     | -     | -     | -       |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b> | 10 403  | 1 028 | 820   | 261   | 12 512  |
| Przychody finansowe                              | 116     | -     | -     | 3 065 | 3 181   |
| - w tym z tytułu odsetek                         | 114     | -     | -     | 74    | 188     |
| Koszty finansowe                                 | (2 162) | (52)  | (180) | (126) | (2 520) |
| - w tym z tytułu odsetek                         | (2 213) | (48)  | (180) | (76)  | (2 517) |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>        | 8 357   | 976   | 640   | 3 200 | 13 173  |
| Podatek dochodowy                                | (1 432) | (190) | (51)  | (41)  | (1 714) |
| Zyski/straty mniejszości                         | (401)   | -     | -     | -     | (401)   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                       | 6 524   | 786   | 589   | 3 159 | 11 058  |

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. Przychody z transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki nie wystąpiły.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same, jak polityka rachunkowości Grupy opisana w notcie do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### Aktywa i zobowiązania segmentów

##### 2016

|                     | Działalność<br>pralnicza         | Dzierżawa<br>systemów         | Wynajem<br>odzieży i<br>materiałów          | Działalność<br>holdingowa         | Razem        |
|---------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
|                     | 000' PLN                         | 000' PLN                      | 000' PLN                                    | 000' PLN                          | 000' PLN     |
| Aktywa ogółem       | 85 601                           | 2 821                         | 17 112                                      | 96 007                            | 201 541      |
| w tym wartość firmy | 4 336                            | 0                             | 0                                           | 0                                 | 4 336        |
| Zobowiązania ogółem | 66 397                           | 2 151                         | 10 553                                      | 4 537                             | 83 638       |
| Amortyzacja         | -9 336                           | -67                           | -2 164                                      | -245                              | -11 812      |
| <b>rok 2015</b>     | <b>Działalność<br/>pralnicza</b> | <b>Dzierżawa<br/>systemów</b> | <b>Wynajem<br/>odzieży i<br/>materiałów</b> | <b>Działalność<br/>holdingowa</b> | <b>Razem</b> |
|                     | 000' PLN                         | 000' PLN                      | 000' PLN                                    | 000' PLN                          | 000' PLN     |
| Aktywa ogółem       | 138 369                          | 2 439                         | 20 293                                      | 26 748                            | 187 849      |
| w tym wartość firmy | 2 596                            | 0                             | 0                                           | 0                                 | 2 596        |
| Zobowiązania ogółem | 84 747                           | 1 452                         | 11 288                                      | 9 002                             | 106 489      |
| Amortyzacja         | -7 028                           | -50                           | -1 536                                      | -2                                | -8 616       |

W okresach objętych sprawozdaniem nie występowały istotne pozycje niepieniężne inne niż amortyzacja. Istotne straty na skutek utraty wartości aktywów w okresie sprawozdawczym nie miały miejsca.

#### Informacje geograficzne

Grupa w latach 2015-2016 świadczyła usługi pralnicze oraz wynajmu jedynie na terenie Polski. Z uwagi na znikomą wartość poznawczą Grupa nie prezentuje klasyfikacji wg regionów/województw za te okresy. Wraz z rozwojem działalności na terenie innych jurysdykcji Grupa planuje prezentację przychodów wg kraju świadczenia usług.

Szwecja – 2,0 % całości sprzedaży Grupy,

Niemcy – 0,1% całości sprzedaży Grupy.

#### Informacje o wiodących klientach

W roku 2016 wystąpiły transakcje sprzedaży z jednym zewnętrznym kontrahentem, które przekroczyły 5% przychodów ze sprzedaży Grupy w danym okresie. Klientem tym była Grupa Azoty, Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach przy Alejach Tysiąclecia Państwa Polskiego 13. Transakcje dla klienta wyniosły w badanym okresie 7.6% przychodów ze sprzedaży Grupy.

**5. Przychody ze sprzedaży**

|                                     | <b>Za okres:</b><br><b>od 01.01.2016</b><br><b>do 31.12.2016</b><br><b>000'PLN</b> | <b>Za okres:</b><br><b>od 01.01.2015</b><br><b>do 31.12.2015</b><br><b>000'PLN</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów      | -                                                                                  | 6 006                                                                              |
| Przychody ze sprzedaży materiałów   | 8 641                                                                              | 902                                                                                |
| Przychody z działalności finansowej | 1 098                                                                              | -                                                                                  |
| Przychody ze sprzedaży usług        | 66 994                                                                             | 60 412                                                                             |
|                                     | <b>76 734</b>                                                                      | <b>67 319</b>                                                                      |

**6. Pozostałe przychody operacyjne**

|                                                                     | <b>Za okres:</b><br><b>od 01.01.2016</b><br><b>do 31.12.2016</b><br><b>000'PLN</b> | <b>Za okres:</b><br><b>od 01.01.2015</b><br><b>do 31.12.2015</b><br><b>000'PLN</b> |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych              | 3 431                                                                              | 957                                                                                |
| Dotacje                                                             | 2 553                                                                              | 1 633                                                                              |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności              | 20                                                                                 | -                                                                                  |
| Odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji | 43                                                                                 | -                                                                                  |
| Odszkodowania                                                       | 134                                                                                | 248                                                                                |
| przedawnione zobowiązania                                           | 11                                                                                 | 2                                                                                  |
| Inne przychody operacyjne                                           | 669                                                                                | 146                                                                                |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>6 861</b>                                                                       | <b>2 986</b>                                                                       |

**7. Pozostałe koszty operacyjne**

|                                                                         | <b>Za okres:</b><br><b>od 01.01.2016</b><br><b>do 31.12.2016</b><br><b>000'PLN</b> | <b>Za okres:</b><br><b>od 01.01.2015</b><br><b>do 31.12.2015</b><br><b>000'PLN</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych (wartość netto likw. ŚT) | (287)                                                                              | 1                                                                                  |
| Utworzenie odpisu aktualizującego                                       | (7)                                                                                | (110)                                                                              |
| Darowizny                                                               | (3)                                                                                | (18)                                                                               |
| Odpisane należności                                                     | (291)                                                                              | (16)                                                                               |
| Prowizje                                                                | (276)                                                                              | (152)                                                                              |
| Inne koszty operacyjne                                                  | (511)                                                                              | (297)                                                                              |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>(1 375)</b>                                                                     | <b>(592)</b>                                                                       |

**8. Przychody finansowe**

|                               | <b>Za okres:</b><br><b>od 01.01.2016</b><br><b>do 31.12.2016</b><br><b>000'PLN</b> | <b>Za okres:</b><br><b>od 01.01.2015</b><br><b>do 31.12.2015</b><br><b>000'PLN</b> |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Odsetki                       | 71                                                                                 | 30                                                                                 |
| Odsetki od spółek powiązanych | -8                                                                                 | -                                                                                  |
| Odsetki bankowe               | 2                                                                                  | 54                                                                                 |
| Przychody ze zbycia udziałów  | -                                                                                  | 3 095                                                                              |
| Różnice kursowe               | 27                                                                                 | 1                                                                                  |
| Pozostałe przychody finansowe | 2                                                                                  | 1                                                                                  |
|                               | <b>95</b>                                                                          | <b>3 181</b>                                                                       |

## 9. Koszty finansowe

|                                      | Za okres:<br>od 01.01.2016<br>do 31.12.2016<br>000'PLN | Za okres:<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015<br>000'PLN |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Koszty odsetek:                      | -                                                      | -2 517                                                 |
| do spółek powiązanych                | 67                                                     | -                                                      |
| Odsetki od kredytów bankowych        | -2 150                                                 | -2 108                                                 |
| Odsetki budżetowe                    | -169                                                   | -79                                                    |
| Odsetki handlowe                     | -242                                                   | -226                                                   |
| Różnice kursowe                      | -138                                                   | -28                                                    |
| Inne                                 | -63                                                    | -79                                                    |
|                                      | <b>-2 695</b>                                          | <b>-2 520</b>                                          |
| <b>Ogółem koszty finansowe netto</b> | <b>-2 601</b>                                          | <b>661</b>                                             |

## 10. Podatek dochodowy

|                                           | Za okres:<br>od 01.01.2016<br>do 31.12.2016<br>000'PLN | Za okres:<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015<br>000'PLN |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Podatek bieżący                           | 898                                                    | 1 769                                                  |
| Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony | 567                                                    | (1 005)                                                |
| Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony  | (51)                                                   | 950                                                    |
| <b>Podatek dochodowy</b>                  | <b>1 414</b>                                           | <b>1 714</b>                                           |

Zastosowana stawka podatku dochodowego (część bieżąca oraz odroczona) we wszystkich prezentowanych okresach wyniosła 19%.

W przypadku spółki zagranicznej HTS Targatz GmbH (wcześniej HTS Deutschland GmbH) na podatek dochodowy (ok. 30%) składa się:

- Podatek z zysku (podatek dochodowy) – 15%
- Podatek solidarnościowy, po zjednoczeniu Niemiec – 5,50%
- Podatek od działalności gospodarczej – 13,83%

Efektywne stawki podatkowe kształtowały się następująco:

|                                                                                                      | Za okres:<br>od 01.01.2016<br>do 31.12.2016<br>000'PLN | Za okres:<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015<br>000'PLN |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk brutto z działalności kontynuowanej                                                             | 3 670                                                  | 13 173                                                 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce                                    | 1 275                                                  | 2 534                                                  |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                                                   | 168                                                    | 4                                                      |
| Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów księgowych                                                 | (463)                                                  | (299)                                                  |
| Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych                                                      | (347)                                                  | (604)                                                  |
| Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych                                                      | 123                                                    | 16                                                     |
| Odliczenie od dochodu                                                                                | (72)                                                   | (65)                                                   |
| Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 654                                                    | 126                                                    |
| <b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>                                                   | <b>1 414</b>                                           | <b>1 713</b>                                           |
| Efektywna stawka podatkowa                                                                           | 39%                                                    | 13%                                                    |

Poza kwotą podatku ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, bezpośrednio w kapitałach ujęty został podatek odroczony dotyczący przyjęcia w przypadku części środków trwałych wartości godziwej, jako zakładanego kosztu na dzień przejścia na MSR/MSSF oraz wyceny nieruchomości w wartości godziwej. Wpływ podatku odroczonego na wartość kapitału własnego z tego tytułu został zaprezentowany w notcie 10.

## 11. Zyski/straty kursowe netto

Różnice kursowe odniesione do sprawozdania z całkowitych dochodów uwzględnione zostały w całości w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

**12. Dywidenda na akcję**

W latach 2013-2015 Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy. Nie występują znaczące ograniczenia zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy jednostce dominującej w postaci dywidend w środkach pieniężnych lub do spłaty pożyczek i zaliczek.

**13. Zysk przypadający na jedną akcję**

Podstawowy zysk na akcję wylicza się, jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych, jako akcje własne.

|                                                 | <b>Za okres:</b>     | <b>Za okres:</b>     |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                 | <b>od 01.01.2016</b> | <b>od 01.01.2015</b> |
|                                                 | <b>do 31.12.2016</b> | <b>do 31.12.2015</b> |
|                                                 | <b>000'PLN</b>       | <b>000'PLN</b>       |
| Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki       | 2 256                | 11 459               |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)     | 46 460               | 33 749               |
| Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję) | <b>0,05</b>          | <b>0,34</b>          |

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W przypadku Grupy nie wystąpiły czynniki rozwadniające.

**14. Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                                                     | Grunty    | Budynki      | Urządzenia techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Pozostałe  | Środki trwałe w<br>budowie | Zaliczki na<br>środki trwałe | Razem po<br>korekcie |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|------------------------------------|----------------------|------------|----------------------------|------------------------------|----------------------|
|                                                                     | 000' PLN  | 000' PLN     | 000' PLN                           | 000' PLN             | 000' PLN   | 000' PLN                   | 000' PLN                     | 000' PLN             |
| <b>Okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015</b>                  |           |              |                                    |                      |            |                            |                              |                      |
| Wartość księgowa netto na początek okresu                           | 6 527     | 37 341       | 48 974                             | 1 161                | 4 923      | 1 990                      | -                            | 100 916              |
| Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi:                            |           |              |                                    |                      |            |                            |                              |                      |
| Koszt (brutto)                                                      | 38        | 4 517        | 19 819                             | 359                  | 643        | 635                        | -                            | 26 011               |
| Umorzenie                                                           | -         | (1 382)      | (5 607)                            | (262)                | (295)      | -                          | -                            | (7 546)              |
| <b>Wartość netto na dzień objęcia kontroli</b>                      | <b>38</b> | <b>3 135</b> | <b>14 212</b>                      | <b>97</b>            | <b>348</b> | <b>635</b>                 | <b>-</b>                     | <b>18 465</b>        |
| Pozostałe zwiększenia wartość początkowa                            | 49        | 1 381        | 14 291                             | 911                  | 5 268      | 12 764                     | 1 024                        | 35 688               |
| Zmniejszenia wartość początkowa                                     | -         | (280)        | (321)                              | (500)                | (729)      | (155)                      | (3)                          | (1 988)              |
| Zwiększenie umorzenia                                               | -         | (761)        | (4 388)                            | (364)                | (3 040)    | -                          | -                            | (8 553)              |
| Zmniejszenie umorzenia                                              | -         | 280          | 184                                | 699                  | 971        | -                          | -                            | 2 134                |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu                             | 6 614     | 41 096       | 72 952                             | 2 004                | 7 741      | 15 234                     | 1 021                        | 146 662              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015</b>                                      |           |              |                                    |                      |            |                            |                              |                      |
| Wartość początkowa                                                  | 6 614     | 45 232       | 95 007                             | 3 725                | 13 834     | 15 234                     | 1 021                        | 180 667              |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z<br>tytułu utraty wartości | -         | (4 136)      | (22 055)                           | (1 721)              | (6 093)    | -                          | -                            | (26 459)             |
| Wartość księgowa netto koniec okresu                                | 6 614     | 41 096       | 72 952                             | 2 004                | 7 741      | 15 234                     | 1 021                        | 146 662              |

**Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)**

|                                                                  | Grunty       | Budynki       | Urządzenia techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Pozostałe    | Środki<br>trwałe w<br>budowie | Zaliczki na<br>środki trwałe | Razem po<br>korekcie |
|------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|------------------------------------|----------------------|--------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
|                                                                  | 000' PLN     | 000' PLN      | 000' PLN                           | 000' PLN             | 000' PLN     | 000' PLN                      | 000' PLN                     | 000' PLN             |
| <b>Okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016</b>               |              |               |                                    |                      |              |                               |                              |                      |
| Wartość księgowa netto na początek okresu                        | 6 614        | 41 097        | 72 952                             | 2 004                | 7 741        | 15 234                        | 1 021                        | 146 663              |
| Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi:                         | -            | -             | -                                  | -                    | -            | -                             | -                            | -                    |
| Koszt (brutto)                                                   | -            | -             | -                                  | -                    | -            | -                             | -                            | -                    |
| Umorzenie                                                        | -            | -             | -                                  | -                    | -            | -                             | -                            | -                    |
| <b>Wartość netto na dzień objęcia kontroli</b>                   | -            | -             | -                                  | -                    | -            | -                             | -                            | -                    |
| Pozostałe zwiększenia wartość początkowa                         | 804          | 10 078        | 18 036                             | 1 928                | 5 960        | 9 062                         | 3                            | 45 870               |
| Zmniejszenia wartość początkowa                                  | -            | -             | -1 865                             | -446                 | -6 143       | -16 984                       | -624                         | -26 062              |
| Zwiększenie umorzenia                                            | -            | -1 011        | -6 185                             | -874                 | -4 519       | -                             | -                            | -12 589              |
| Zmniejszenie umorzenia                                           | -            | -             | 395                                | 613                  | 3 272        | -                             | -                            | 4 280                |
| Umorzenie nie stanowiące kosztu amortyzacji                      | -            | -             | -                                  | -                    | -            | -                             | -                            | -                    |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu                          | <u>7 418</u> | <u>50 164</u> | <u>83 334</u>                      | <u>3 225</u>         | <u>6 308</u> | <u>7 312</u>                  | <u>400</u>                   | <u>158 161</u>       |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>                                   |              |               |                                    |                      |              |                               |                              |                      |
| Wartość początkowa                                               | 7 418        | 51 175        | 89 123                             | 3 486                | 7 558        | 7 312                         | 400                          | 166 471              |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości | -            | -1 011        | -5 790                             | -261                 | -1 249       | -                             | -                            | -8 309               |
| Wartość księgowa netto koniec okresu                             | <u>7 418</u> | <u>50 164</u> | <u>83 334</u>                      | <u>3 225</u>         | <u>6 308</u> | <u>7 312</u>                  | <u>400</u>                   | <u>158 161</u>       |

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca: 14 706 tys. PLN (2015: 20.202 tys. PLN).

## 15. Wartość firmy

|                                                         | HTS Baltica<br>(poprzednio:<br>Konsorcjum |                                      |                                 |                   |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
|                                                         | HTS AMA Sp. z<br>o.o.<br>000' PLN         | Pralnicze) Sp. z<br>o.o.<br>000' PLN | HTS Targatz<br>GmbH<br>000' PLN | Razem<br>000' PLN |
| <b>Okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015</b>      |                                           |                                      |                                 |                   |
| <b>Wartość firmy powstała w wyniku konsolidacji</b>     |                                           |                                      |                                 |                   |
| _ Wartość księgowa netto na początek okresu             | 308                                       | -                                    | -                               | 308               |
| _ Nabycie udziałów jednostce zależnej                   | -                                         | 2 288                                | -                               | 2 288             |
| <b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>          | <b>308</b>                                | <b>2 288</b>                         | <b>-</b>                        | <b>2 596</b>      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015</b>                          |                                           |                                      |                                 |                   |
| Koszt brutto                                            | 308                                       | 2 288                                | -                               | 2 596             |
| Odpis aktualizujący                                     | -                                         | -                                    | -                               | -                 |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                           | <b>308</b>                                | <b>2 288</b>                         | <b>-</b>                        | <b>2 596</b>      |
| <b>Okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016</b>      |                                           |                                      |                                 |                   |
| <b>Wartość firmy powstała w wyniku konsolidacji</b>     |                                           |                                      |                                 |                   |
| _ Wartość księgowa netto na początek okresu             | 308                                       | 2 288                                | -                               | 2 596             |
| _ Nabycie udziałów jednostce zależnej                   | 34                                        | 543                                  | -                               | 577               |
| Wartość firmy powstała w wyniku zakupu przedsiębiorstwa | -                                         | -                                    | 1 163                           | 1 163             |
| <b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>          | <b>342</b>                                | <b>2 831</b>                         | <b>1 163</b>                    | <b>4 336</b>      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>                          |                                           |                                      |                                 |                   |
| Koszt brutto                                            | 342                                       | 2 831                                | 1 163                           | 4 336             |
| Odpis aktualizujący                                     | -                                         | -                                    | -                               | -                 |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                           | <b>342</b>                                | <b>2 831</b>                         | <b>1 163</b>                    | <b>4 336</b>      |

Nabycie udziałów HTS AMA Sp. z o.o. nastąpiło w lutym 2014. Zarząd dokonał testu na utratę wartości 'wartości firmy'. Na podstawie modelu DCF oszacowana została wartość użytkowa ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. Wartość ta wyniosła 10 224 tys. zł. Wartość przepływów do modelu (w okresie 10-letnim) przyjęta została na podstawie danych historycznych oraz szacunków Zarządu, sporządzonych zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego. Przychody do prognozy zostały przyjęte na poziomie przychodów wypracowanych w 2016 roku w oparciu o aktualne kontrakty oraz założeniem wzrostu przychodów w latach prognozy w wyniku rozwoju organicznego oraz zwiększania się w strukturze przychodów usługi prania z wynajmem tekstyliów. Przyjęta stopa dyskontowa (7,5%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) w grupie kapitałowej wyliczonemu i przyjętemu do testu na koniec 2016. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną 'wartością firmy' (342 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 r. po uwzględnieniu zwiększenia udziałów przez Hollywood S.A. w listopadzie 2016 r. z 75% do 100%). W związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości 'wartości firmy' na dzień 31 grudnia 2016 r.

Nabycie udziałów HTS Baltica Sp.. z o.o. (dawniej: Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o.) nastąpiło w kwietniu 2015. Zarząd dokonał testu na utratę wartości 'wartości firmy'. Na podstawie modelu DCF oszacowana została wartość użytkowa ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. Wartość ta wyniosła 12 951 tys. zł. Wartość przepływów do modelu (w okresie 10-letnim) przyjęta została na podstawie danych historycznych oraz szacunków Zarządu, sporządzonych zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego. Przychody do prognozy zostały przyjęte na poziomie przychodów wypracowanych w 2016 roku w oparciu o aktualne kontrakty oraz założeniem wzrostu przychodów w latach prognozy w wyniku rozwoju organicznego oraz zwiększania się w strukturze przychodów usługi prania z wynajmem tekstyliów. Przyjęta stopa dyskontowa (7,5%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) w grupie kapitałowej wyliczonemu i przyjętemu do testu na koniec 2016. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną 'wartością firmy' (2.831 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 r. po uwzględnieniu zwiększenia udziałów przez Hollywood S.A. w marcu 2016 r. z 80,06% do 100%) w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości 'wartości firmy' na dzień 31 grudnia 2016 r.

Nabycie aktywów w ramach spółki HTS Targatz GmbH (dawniej i na moment nabycia Hollywood Textile Service Deutschland GmbH) nastąpiło w dniu 1 sierpnia 2016. Zarząd dokonał testu na utratę wartości 'wartości firmy'. Na podstawie modelu DCF oszacowana została wartość użytkowa ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. Wartość ta wyniosła 12 849 tys. zł. Wartość przepływów do modelu (w okresie 10-letnim) przyjęta została na podstawie danych historycznych oraz szacunków Zarządu, sporządzonych zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego. Przychody do prognozy zostały przyjęte na poziomie przychodów wypracowanych w okresie sierpień – grudzień 2016 roku, ekstrapolowanych na kolejne okresy z uwzględnieniem stopniowego dążenia do pełnego wykorzystania mocy produkcyjnych oraz z założeniem wzrostu udziału usług rentalowych w ogólnej strukturze przychodów. Przyjęta stopa dyskontowa (7,5%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) w grupie kapitałowej wyliczonemu i przyjętemu do testu na koniec 2016. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną 'wartością firmy' (1.163 tys. zł), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości 'wartości firmy' na dzień 31 grudnia 2016 r.

W opisanych powyżej przypadkach, przyjęte założenia do wyceny wynikają z dotychczasowych doświadczeń zarządu oraz są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji.

**16. Wartości niematerialne**

|                                                                  | Oprogramowanie i<br>licencje komputerowe<br>000' PLN | Pozostałe<br>000' PLN | Razem<br>000' PLN |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015</b>               |                                                      |                       |                   |
| Wartość księgowa netto na początek okresu                        | -                                                    | 68                    | 68                |
| Wartość brutto na dzień objęcia kontroli                         | -                                                    | 680                   | 680               |
| Umorzenie na dzień objęcia kontroli                              | -                                                    | (449)                 | (449)             |
| <b>Wartość netto na dzień objęcia kontroli</b>                   | -                                                    | <b>231</b>            | <b>231</b>        |
| Pozostałe zwiększenia wartość początkowa                         | -                                                    | 12                    | 12                |
| Zmniejszenia wartość początkowa                                  | -                                                    | (16)                  | (16)              |
| Zwiększenie umorzenia                                            | -                                                    | (63)                  | (63)              |
| Zmniejszenie umorzenia                                           | -                                                    | -                     | -                 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu                          |                                                      | 232                   | 232               |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015</b>                                   |                                                      |                       |                   |
| Wartość początkowa                                               | -                                                    | 1 080                 | 1 080             |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości | -                                                    | (848)                 | (848)             |
| Wartość księgowa netto                                           | -                                                    | <b>232</b>            | <b>232</b>        |
| <b>Okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016</b>               |                                                      |                       |                   |
| Wartość księgowa netto na początek okresu                        | -                                                    | 232                   | 232               |
| Wartość brutto na dzień objęcia kontroli                         | -                                                    | -                     | -                 |
| Umorzenie na dzień objęcia kontroli                              | -                                                    | -                     | -                 |
| <b>Wartość netto na dzień objęcia kontroli</b>                   | -                                                    | -                     | -                 |
| Pozostałe zwiększenia wartość początkowa                         | 41                                                   | 212                   | 253               |
| Zmniejszenia wartość początkowa                                  | -                                                    | -                     | -                 |
| Zwiększenie umorzenia                                            | -3                                                   | -103                  | -106              |
| Zmniejszenie umorzenia                                           | -                                                    | -                     | -                 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu                          | 38                                                   | 341                   | 379               |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>                                   |                                                      |                       |                   |
| Wartość początkowa                                               | 41                                                   | 450                   | 491               |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości | -3                                                   | -109                  | -112              |
| Wartość księgowa netto                                           | <b>38</b>                                            | <b>341</b>            | <b>379</b>        |

Licencje i oprogramowanie komputerowe są amortyzowane przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio 3-5 lat.

**17. Nieruchomości inwestycyjne**

|                                                | Grunty i budynki<br>000' PLN | Razem<br>000' PLN |
|------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Stan na 01.01.2015</b>                      | 1 811                        | 1 811             |
| <b>Stan na 31.12.2015</b>                      | <b>1 811</b>                 | <b>1 811</b>      |
| <b>Stan na 01.01.2016</b>                      | <b>1 811</b>                 | <b>1 811</b>      |
| Zwiększenie stanu poprzez wydatki              | -                            | -                 |
| Zyski/strata netto z korekty wartości godziwej | 43                           | 43                |
| <b>Stan na 31.12.2016</b>                      | <b>1 853</b>                 | <b>1 853</b>      |

**18. Zapasy**

|                     | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|---------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Materiały           | 2 969                                   | 1 069                                   |
| Towary              | 2 480                                   | 697                                     |
| Produkty gotowe     | 92                                      | -                                       |
| Zaliczki na dostawy | 84                                      | -                                       |
|                     | <b>5 625</b>                            | <b>1 766</b>                            |

Na dzień bilansowy nie było ustanowionych zabezpieczeń na zapasach z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów i pożyczek.



**19. Należności handlowe oraz pozostałe należności**

|                                        | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Należności handlowe                    | 19 164                                  | 20 290                                  |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (642)                                   | (360)                                   |
| Należności handlowe netto              | 18 522                                  | 19 930                                  |
| Należności podatkowe/budżetowe         | 1 908                                   | 2 125                                   |
| Inne należności                        | 1 386                                   | 5 516                                   |
|                                        | <b>21 816</b>                           | <b>27 571</b>                           |

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Struktura czasowa należności handlowych przedstawia się następująco:

|                                 | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|---------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Bieżące                         |                                         |                                         |
| Przeterminowane:                |                                         |                                         |
| do 1 miesiąca                   | 11 445                                  | -                                       |
| od 1 do 3 miesięcy              | 2 658                                   | 17 686                                  |
| od 3 do 6 miesięcy              | 1 624                                   | 1 507                                   |
| od 6 do 12 miesięcy             | 2 115                                   | 377                                     |
| Powyżej 12 miesięcy             | 680                                     | 360                                     |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia</b> | <b>18 522</b>                           | <b>19 930</b>                           |

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

Dodatkowo ekspozycja kredytowa w zakresie należności handlowych jest na niskim poziomie. Dodatkowo większość sprzedaży Grupy realizowane jest na podstawie kontraktów opartych o zamówienia publiczne, gdzie ryzyko nieściągalności jest nieistotne, a jednocześnie występują wyspecjalizowane podmioty faktoringowe.

Ekspozycja kredytowa w pozostałych obszarach sprzedaży, tj. sektorze hotelowym oraz przemysłowym ograniczona jest dużą liczbą klientów oraz działaniami weryfikującymi Grupy na etapie ofertowania.

Wartość godziwa należności handlowych jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

Należności w walutach obcych stanowią nieistotną część wszystkich należności. Stan należności wyrażonych w walucie obcej na 31.12.2016 przedstawiał się w poniższej strukturze:

- Czechy – 303tys zł, ( należności rozliczane z odbiorcą w walucie polskiej)
- Niemcy – 16tys zł

Na dzień bilansowy stan należności walutowe z odbiorcami z Niemiec zostały przeliczone według średniego kursu NBP na dzień 31.12.2016, a różnice odniesione na wynik odpowiednio na koszty lub przychody z różnic kursowych.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych.

|                                                                | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia</b>                                | <b>(360)</b>                            | <b>(160)</b>                            |
| Utworzenie odpisu                                              | (304)                                   | (200)                                   |
| Należności spisane w trakcie roku obrotowego jako nieściągalne | (8)                                     |                                         |
| Kwoty odzyskane w ciągu roku                                   | 30                                      | -                                       |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia</b>                                | <b>(642)</b>                            | <b>(360)</b>                            |

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte odpowiednio w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostałe pozycje należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

**20. Aktywa finansowe w pozostałych podmiotach**

Pozycja dotyczy udziałów posiadanych w spółce Laundry Service Sp. z o.o. (19% wartości udziałów), oraz pożyczki udzielonej przez HTS Stargard Sp. z o.o. podmiotom niepowiązanym.

**21. Rozliczenia międzyokresowe**

|                           | Stan na dzień<br>31.12.2016 | Stan na dzień<br>31.12.2015 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Opłaty wstępne leasingowe | 148                         | 145                         |
| VAT naliczony             | 466                         | 932                         |
| Polisy                    | 531                         | 348                         |
| Usługi telekomunikacyjne  | 2                           | 6                           |
| Prowizje                  | 76                          | 149                         |
| Prenumeraty               | 8                           | 9                           |
| Inne                      | 241                         | -                           |
|                           | <u>1 473</u>                | <u>1 589</u>                |
| w tym:                    |                             |                             |
| Długoterminowe            | 49                          | 150                         |
| Krótkoterminowe           | <u>1 424</u>                | <u>1 439</u>                |
|                           | <u>1 473</u>                | <u>1 589</u>                |

**22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

|                                    | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 5 663                                   | 4 904                                   |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe   | -                                       | -                                       |
|                                    | <u>5 663</u>                            | <u>4 904</u>                            |

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

|                                    | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 663                                   | 4 904                                   |
| Kredyty w rachunku bieżącym        | 5 434                                   | 9 508                                   |
|                                    | <u>11 097</u>                           | <u>14 412</u>                           |

**23. Kapitał podstawowy**

|                                           | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:  | 50 159                                  | 35 114                                  |
| Liczba akcji                              | 50 159                                  | 35 114                                  |
| Wartość nominalna jednej akcji            | 1                                       | 1                                       |
| <b>Wartość nominalna wszystkich akcji</b> | <u>50 159</u>                           | <u>35 114</u>                           |

**2016**

|                    | Seria | Liczba szt. (tys.) | Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia                                             |
|--------------------|-------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Na początek okresu |       | 35 114             |                                                                                         |
|                    | G     | 395                | Uchwała nr 3, akt notarialny Rep. A nr 13885/2015 z 28.07.2015, rejestracja w KRS 2016  |
|                    | H     | 3 489              | Uchwała nr 18, akt notarialny Rep. A nr 13256/2015 z 29.06.2015, rejestracja w KRS 2016 |
|                    | I     | 1 164              | Uchwała nr 3, akt notarialny Rep. A nr 5395/2016 z 29.02.2016                           |
|                    | J     | 10 000             | Uchwała nr 4, akt notarialny Rep. A nr 5395/2016 z 29.02.2016                           |
| Na koniec okresu   |       | <b>50 159</b>      |                                                                                         |

**2015**

|                    | Seria | Liczba szt. (tys.) | Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia                    |
|--------------------|-------|--------------------|----------------------------------------------------------------|
| Na początek okresu |       | 31 000             |                                                                |
|                    | E     | 2 414              | Uchwała nr 1, akt notarialny Rep. A nr 2871/2015 z 02.03.2015  |
|                    | F     | 1 700              | Uchwała nr 2, akt notarialny Rep. A nr 13885/2015 z 28.07.2015 |
| Na koniec okresu   |       | <b>35 114</b>      |                                                                |

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania, co do uczestnictwa w podziale zysku.

**24. Kapitał zapasowy**

|                                                                                      | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Stan na początek okresu                                                              | 25 534                                  | 6 356                                   |
| Nabycie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych                                    | -                                       | -                                       |
| Zwiększenie z tytułu podziału zysku                                                  | 10033                                   | 3 136                                   |
| Agio                                                                                 | 26442                                   | 15 916                                  |
| Skupione akcje własne                                                                | (2000)                                  | -                                       |
| Pomniejszenie kapitału zapasowego o wypłaty dokonane przez udziałowców spółki jawnej | -                                       | -                                       |
| Udziały niedające kontroli                                                           | -                                       | -                                       |
| Przesunięcie z ZFRON                                                                 | -                                       | 126                                     |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                                         | <b>60 009</b>                           | <b>25 534</b>                           |

**25. Rozliczenie połączenia**

Nabycie udziałów w spółkach zależnych mających miejsce pod wspólną kontrolą zostało rozliczone metodą łączenia udziałów. Różnica między ceną udziałów a wartością kapitałów przypadających na spółkę dominującą została odniesiona na osobną pozycję kapitałów własnych „Rozliczenie połączenia”.

|                            | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|----------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Pral Serwis                | -12                                     | -12                                     |
| HTS Rental                 | -74                                     | -74                                     |
| Hollywood Textile Services | -27 000                                 | -27 000                                 |
|                            | <b>-27 086</b>                          | <b>-27 086</b>                          |

**26. Podatek odroczony**

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych oraz jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

| Stan na dzień<br>31.12.2016 | Stan na dzień<br>31.12.2015 |
|-----------------------------|-----------------------------|
|-----------------------------|-----------------------------|

|                                                                                                             | 000' PLN      | 000' PLN      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>                                                     |               |               |
| - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy         | 639           | 111           |
| - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy            | 546           | 507           |
|                                                                                                             | <b>1 185</b>  | <b>618</b>    |
| <b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>                                               |               |               |
| - zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy | 9 797         | 10 051        |
| - zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy    | 846           | 641           |
|                                                                                                             | <b>10 643</b> | <b>10 693</b> |

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

| <b>Aktywo i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b> | <b>okres do 31.12.2016</b> | <b>okres do 31.12.2015</b> |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                         | (10 075)                   | (7 885)                    |
| Wpływ na wynik finansowy                                               | 567                        | (1 735)                    |
| Objęcie kontroli                                                       | -                          | -                          |
| Wpływ na kapitał własny                                                | 51                         | (455)                      |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                           | <b>(9 457)</b>             | <b>(10 075)</b>            |

Na dzień bilansowy Grupa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 3 964 tys. PLN (2015: 161 tys. PLN), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 3 964 tys. PLN (2015: 161 tys. PLN). Grupa rozpoznała aktywa podatkowe. Grupa oszacowała, że przyszłe zyski umożliwią wykorzystanie strat podatkowych z lat ubiegłych.

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty) przedstawione zostały w tabelach poniżej.

| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | Wycena do wartości godziwej środków trwałych | Wycena kredytów w skorygowanej cenie nabycia | Odsetki   | Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową | Leasing środków trwałych | Razem         |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------|--------------------------|---------------|
| Wpływ na wynik finansowy                               | -                                            | 8                                            | -9        | -43                                              | 346                      | 2 699         |
| Objęcie kontroli                                       | 2 370                                        | -                                            | -         | -                                                | -                        | 2 370         |
| Wpływ na kapitał własny                                | -1 384                                       | -                                            | -         | -                                                | -                        | -2 825        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015</b>                         | <b>9 366</b>                                 | <b>18</b>                                    | <b>-</b>  | <b>345</b>                                       | <b>963</b>               | <b>10 693</b> |
| Wpływ na wynik finansowy                               | -                                            | -10                                          | 21        | 617                                              | 424                      | 1 052         |
| Objęcie kontroli                                       | -                                            | 0                                            | -         | -                                                | -                        | -             |
| Wpływ na kapitał własny                                | -1 102                                       | 0                                            | -         | -                                                | -                        | -1 102        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>                         | <b>8 264</b>                                 | <b>9</b>                                     | <b>21</b> | <b>962</b>                                       | <b>1 387</b>             | <b>10 643</b> |

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

|                                | rezerwa na urlopy i odprawy emerytalne<br>000' PLN | rezerwa na koszty<br>000' PLN | Straty podatkowe<br>000' PLN | Pozostałe<br>000' PLN | Razem<br>000' PLN |
|--------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Wpływ na wynik finansowy       | -2                                                 | 30                            | -7                           | 33                    | 54                |
| Wpływ na kapitał własny        | -                                                  | -                             | -                            | -                     | -                 |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015</b> | <b>63</b>                                          | <b>357</b>                    | <b>161</b>                   | <b>37</b>             | <b>618</b>        |
| Wpływ na wynik finansowy       | 3                                                  | -233                          | 577                          | 220                   | 567               |
| Wpływ na kapitał własny        | -                                                  | -                             | -                            | -                     | -                 |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b> | <b>66</b>                                          | <b>124</b>                    | <b>738</b>                   | <b>257</b>            | <b>1 185</b>      |

**27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

|                                                                       | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:</b> |                                         |                                         |
| jednego roku                                                          | 5 416                                   | 7 223                                   |
| jednego do dwóch lat                                                  | 4 740                                   | -                                       |
| dwóch do pięciu lat                                                   | 3 461                                   | 8 964                                   |
| powyżej pięciu lat                                                    | 1 089                                   | 5 431                                   |
|                                                                       | <u>14 706</u>                           | <u>21 618</u>                           |
| Pomniejszone o przyszłe odsetki:                                      |                                         |                                         |
| <b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>                          | <u>14 706</u>                           | <u>21 618</u>                           |

Główne umowy leasingowe dotyczą linii pralniczych. W zawartych umowach nie pojawiają się żadne opłaty warunkowe. Umowy zawierają standardowe dla tego typu umów postanowienia i nakładają na korzystającego między innymi obowiązek terminowej zapłaty rat leasingowych. Zabezpieczenie umów stanowią zastawy rejestrowe na przedmioty umów leasingu. Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się od ich wartości księgowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu są denominowane w następujących walutach i na 31.12.2015 wynosiły:

| Waluta       | 000'   | 000' PLN             |
|--------------|--------|----------------------|
| EUR          | 316    | 1 346                |
| PLN          | 20 272 | 20 272               |
| <b>Razem</b> |        | <u><u>21 618</u></u> |

Zobowiązania z tytułu leasingu są denominowane w następujących walutach i na 31.12.2016 wynosiły:

| Waluta       | 000'   | 000' PLN             |
|--------------|--------|----------------------|
| EUR          | 732    | 3 239                |
| PLN          | 11 467 | 11 467               |
| <b>Razem</b> |        | <u><u>14 706</u></u> |

**Zobowiązanie z tytułu factoringu**

|                                                      | Stan na dzień 31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień 31.12.2015<br>000' PLN |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu factoringu, wymagalne w ciągu: |                                      |                                      |
| jednego roku                                         | 264                                  | 1005                                 |
| <b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>         | <u>264</u>                           | <u>1005</u>                          |

**28. Pożyczki i kredyty bankowe**

|                                 | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|---------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Długoterminowe</b>           |                                         |                                         |
| Kredyty bankowe                 | 23 272                                  | 21 349                                  |
| Inne pożyczki otrzymane         | -                                       | 206                                     |
|                                 | <u>23 272</u>                           | <u>21 555</u>                           |
| <b>Krótkoterminowe</b>          |                                         |                                         |
| Kredyty w rachunku bieżącym     | 5 434                                   | 7 683                                   |
| Kredyty bankowe                 | 3 099                                   | 7 134                                   |
| Pożyczki                        | 833                                     | 672                                     |
|                                 | <u>9 366</u>                            | <u>15 489</u>                           |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b> | <u>32 638</u>                           | <u>37 044</u>                           |

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych przedstawia się w sposób następujący:

|               | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|---------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Od 1 do 2 lat | 3 530                                   | 4 155                                   |
| Od 2 do 5 lat | 9 927                                   | 11 992                                  |
| Powyżej 5 lat | 9 816                                   | 5 408                                   |
| Razem         | <b>23 272</b>                           | <b>21 556</b>                           |

Wartości bilansowe długoterminowych kredytów i pożyczek odpowiadają ich wartościom godziwym. Nie występują zobowiązania denominowane w walutach obcych.

Kwota kredytów bankowych wykazana w sprawozdaniu finansowym obejmuje kredyty inwestycyjne (podlegające kalkulacji SCN) oraz kredyty obrotowe. Wartość kredytów obrotowych wynosi na dzień 31.12.2016 5 434 tys. PLN, na dzień 31.12.2015: 7.683 tys. PLN.

Warunki zaciągniętych kredytów inwestycyjnych są następujące:

HTS Rental Sp. z o.o.

Kredyt w PKO BP SA w kwocie 757 tys. PLN (2013: 601 tys. PLN, 2014: 559 tys. PLN, 2015: 520 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 04.10.2010. Spłata kredytu nastąpi w dniu 30.09.2025. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, hipoteka zwykła 759 tys. PLN, hipoteka kaucyjna do kwoty 230 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 2%.

Kredyt w Getin Noble Bank SA w kwocie 650 tys. PLN (2014: 409 tys. PLN, 2015: 117 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 05.12.2013. Zabezpieczeniem kredytu było pełnomocnictwo do rachunku firmowego Kredytobiorcy, oświadczenia Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, kaucja przyjęta na rachunek Banku w kwocie 260 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 2,5%. Spłata kredytu nastąpiła w dniu 07.04.2016r.

Kredyt w Getin Noble Bank SA w kwocie 3.500 tys. PLN (2015: 2.545 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 08.07.2015. Zabezpieczeniem kredytu był weksel in blanco, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, poręczenie. Oprocentowanie kredytu wynosiło WIBOR 3M plus 1,8%. Spłata kredytu nastąpiła w dniu 18.03.2016r.

Kredyt w PKO BP SA w kwocie 3.267 tys. PLN (2015: 3.261 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 12.06.2015. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 11.06.2025. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna do kwoty 4.901 tys. PLN, weksel in blanco, poręczenia wekslowe. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 2,2%.

HTS Medij Sp. z o.o.

Kredyt w PKO BP S.A. w kwocie 9.515 tys. PLN (2013: 9.494 tys. PLN, 2014: 9.444 tys. PLN, 2015: 8.632 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 21.02.2011. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.12.2025. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka łączna do kwoty 11.000 tys. PLN, cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia budynków, weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, poręczenie wekslowe, klauzula potrącenia z rachunku bieżącego Kredytobiorcy. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 2,5%.

Kredyt w PKO BP S.A. w kwocie 98 tys. PLN (2013: 30 tys. PLN, 2014: 19 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 21.02.2011. Spłata kredytu rozpoczęła się w dniu 31.03.2011 i zakończyła w dniu 31.10.2015. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę, klauzula potrącenia z rachunku bieżącego Kredytobiorcy, zestaw rejestrowy ustanowiony na linii pralniczej i linii maglującej, o wartości 300 tys. PLN wg polisy ubezpieczeniowej wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 2,85%.

Hollywood Textile Services Sp. z o.o.

Kredyt w BPH S.A. w kwocie 2.000 tys. PLN (2013: 321 tys. PLN, 2014: 248 tys. PLN, 2015: 175 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 30.06.2006. Zabezpieczeniem kredytu jest cesja wierzytelności z umowy o udzielenie dotacji, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorców, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową wystawiony przez kredytobiorców, zastaw rejestrowany na linii pralniczej będącej przedmiotem kredytowania wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 3,5%. Spłata kredytu nastąpiła 26.03.2016r.

Kredyt w Getin Noble Bank S.A. w kwocie 1.000 tys. PLN (2013: 720 tys. PLN, 2014: 413 tys. PLN, 2015: 134 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 04.03.2013. Zabezpieczeniem kredytu była kaucja przyjęta na rachunek Banku w kwocie 16 tys. PLN, pełnomocnictwo do rachunku firmowego Kredytobiorcy prowadzonego w Getin Noble Bank SA, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, hipoteka umowna do wysokości 1.700 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu wynosiło WIBOR 3M plus 2,5%. Spłata kredytu nastąpiła 24.03.2016r.

Kredyt w BPH S.A. w kwocie 600 tys. PLN (2013: 225 tys. PLN, 2014: 185 tys. PLN, 2015: 158 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 24.06.2004. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna zwykła w wysokości 600 tys. PLN na nieruchomości, hipoteka kaucyjna do kwoty 325 tys. PLN na nieruchomości, weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym w BPH PBK S.A., pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 1%. Spłata kredytu nastąpiła w dniu 26.03.2016r.

Kredyt w PKO BP S.A. w kwocie 6.500 tys. PLN (2013: 5.363 tys. PLN, 2014: 2.387 tys. PLN, 2015: 2.193 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 15.03.2012. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 15.03.2027. Zabezpieczeniem kredytu jest klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego Klienta, weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na linii pralniczej o ogólnej wartości 18.200 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 2%.

Kredyt w BPH S.A. w kwocie 1.000 tys. PLN (2013: 472tys. PLN, 2014: 405 tys. PLN, 2015: 319 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 21.12.2005. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka zwykła umowna w kwocie 1.000 tys. PLN, kaucja do kwoty 514 tys. PLN na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 1%. Spłata kredytu nastąpiła w dniu 26.03.2016r.

Kredyt w PEKAO S.A. w kwocie 505 tys. PLN (2013: 237tys. PLN, 2014: 184 tys. PLN, 2015: 143 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 16.02.2009. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka zwykła w wysokości 271 tys. PLN na nieruchomości zabudowanej, hipoteka kaucyjna w wysokości 135 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy, weksel własny in blanco, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 1%. Spłata kredytu nastąpiła 30.11.2016r.

Kredyt w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. w kwocie 400 tys. PLN (2014: 378tys. PLN, 2015: 320 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 02.07.2014.. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, pełnomocnictwo na rzecz Banku do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy, zestaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 5,5%. Spłata kredytu nastąpiła w dniu 11.08.2016r.

Poltextil Sp. z o.o.

Kredyt w Banku Zachodnim WBK S.A. w kwocie 150 tys. PLN (2015: 125tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 26.02.2015. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 25.02.2020. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 5,75%.

Hollywood S.A.

Kredyt w PKO BP S.A. w kwocie 2.000 tys. PLN (2015: 1.998 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 15.04.2015. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 14.04.2025. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 1,7%.

Kredyt w PKO BP S.A. w kwocie 600 tys. PLN (2015: 600tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 15.04.2015. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 14.04.2025. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 1,7%.

Kredyt w ING w kwocie 1.149 tys. PLN (2015: 1.129 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 29.12.2015. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 30.11.2020. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych ze środków z kredytu. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 1,9%.

HTS Baxter Sp. z o.o.

Kredyt w Deutsche Bank w kwocie 100 tys. PLN zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 24.02.2016. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 28.02.2017. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank Rachunkami Bieżącymi i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku.. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 1,6%.

Kredyt w Deutsche Bank w kwocie 1 385 tys. PLN zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 19.01.2016. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.12.2027 Zabezpieczeniem kredytu jest, hipoteka na rzecz Banku do kwoty 2 077 500,00PLN weksel in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego, pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank Rachunkami Bieżącymi i pozostałymi rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku, cesja na rzecz Banku praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości stanowiących przedmiot Zabezpieczeń Kredytu na kwotę minimum 2 000 000,00 PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 1,72%.

Kredyt w Deutsche Bank w kwocie 480 tys. PLN (2015: 102tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 21.02.2008. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 28.02.2018. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, zestaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących linie pralniczą o wartości 1.500 tys. PLN, cesja z praw z polisy, hipoteka umowna do kwoty 720 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 1,6%.

Kredyt w Deutsche Bank w kwocie 465 tys. PLN (2015: 248tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 21.02.2013. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.12.2017. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, zestaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących linie pralniczą o wartości 1.500 tys. PLN, cesja z praw z polisy, hipoteka umowna do kwoty 720 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 1,5%.

Kredyt w PEKAO S.A. w kwocie 2.191 tys. PLN (2015: 742tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 12.12.2013. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 30.11.2020. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 2,5%.

Kredyt w Deutsche Bank w kwocie 122 tys. PLN (2015: 90tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 15.01.2015. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.12.2018. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, sądowy zastaw rejestrowy na maszynach o wartości minimum 1.500 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 1,5%.



Kredyt w PEKAO S.A. w kwocie 660 tys. PLN (2015: 624tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 06.02.2015. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, hipoteka umowna do kwoty 990 tys. PLN, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus 3,65%. Spłata kredytu nastąpiła w dniu 22.01.2016r.

Umowa pożyczki Clovin SA w kwocie 400 tys. PLN (2015: 392 tys. PLN) zaciągnięta zgodnie z umową z dnia 09.11.2015. Spłata pożyczki zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 30.11.2020. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M plus 2%.

HTS Baltica ( dawniej Konsorcjum Pralnicze) Sp. z o.o.

Kredyt w Alior Bank S.A. w kwocie 500 tys. PLN (2015: 395 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 03.08.2015. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.07.2017. Zabezpieczeniem kredytu jest gwarancja o wartości 300 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 3,10%.

Kredyt w Alior Bank S.A. w kwocie 200 tys. PLN (2015: 191 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 23.11.2015. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 30.11.2017. Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy i cesja należności na rzecz Banku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 7,50%.

Kredyt w BNP PARIBAS w kwocie 320 tys. PLN (2015: 128 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 31.12.2014.. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco, gwarancja bankowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 3,50%. Spłata kredytu nastąpiła 13.06.2016r.

Kredyt w BNP PARIBAS w kwocie 520 tys. PLN (2015: 181 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 11.02.2013. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 05.02.2017. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco, zastaw rejestrowy, cesje praw z polis. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M plus 3,50%.

Kredyt w Raiffeisen w kwocie 1.020 tys. PLN (2015: 371 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 14.08.2014. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy 60 m-cy od spłaty całości pożyczki. Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie wekslowe, zastaw rejestrowy i polisa ubezpieczeniowa. Stopa referencyjna wynosi 2,60%.

Kredyt w Raiffeisen w kwocie 239 tys. PLN (2015: 158 tys. PLN) zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 31.10.2014. Spłata *kredytu rozpoczęła się* w dniu 31.10.2014 i zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.10.2019. Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie wekslowe, zastaw rejestrowy, weksel, cesja i polisa ubezpieczeniowa. Stopa referencyjna wynosi 2,60%.

HTS Targatz GmbH

Kredyt w PKO BANK POLSKI SA Niederlassung Deutschland w kwocie 6 702 tys zł zaciągnięty zgodnie z umowa z dnia 08.11.2016r. spłata kredytu zgodnie z umowa do dnia 08.06.2025r. Zabezpieczenie wierzytelności Banku: 1) Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Klienta prowadzonych przez Oddział PKO BP S.A. we Frankfurcie,2) Poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez Hollywood S.A.oraz Hollywood Textile Service Sp. z o.o.;3) Dług gruntowy na nieruchomości (księga wieczysta arkusz 4839) / hipoteka– wpis na pierwszym miejscu, wraz z cesją z polisy ubezpieczenia nieruchomości,4) Zastaw na pozostałych rzeczowych aktywach trwałych wraz z cesją z polisy ubezpieczenia majątku.5) Zastaw na udziałach w HOLLYWOOD TEXTILE SERVICE TARGATZ GMBH posiadanych przez Hollywood S.A na zasadach ogólnych udzielił Hollywood SA oraz Hollywood Textile Service Sp. z o.o.. Oprocentowanie EURIBOR 1M PLUS 2,5%

Warunki zaciągniętych przez spółki z grupy kredytów w rachunkach bieżących zostały zaprezentowane w tabeli.

| Kredytobiorca                    | Kredytodawca         | Stan na<br>31.12.2016<br>000'PLN | Data umowy | Termin spłaty | Kwota linii<br>kredytowej<br>zgodnie z<br>umową<br>000'PLN | Oprocentowanie              | Zabezpieczenie                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|------------|---------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Poltextil</b>                 |                      |                                  |            |               |                                                            |                             | - pełnomocnictwo do dysponowania przez bank środkami na rachunku bieżącym                                                                                                                                                                             |
| <b>Sp. z o.o.</b>                | Deutsche Bank        | 51                               | 11.07.2014 | 13.07.2017    | 140                                                        | WIBOR 1M + 4% marża         | - oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Kredytobiorcę<br>- poręczenie wraz z oświadczeniem poręczycieli o poddaniu się egzekucji<br>- gwarancja udzielona przez Bank BGK o wartości 84 tys. PLN                                                 |
| <b>Poltextil</b>                 |                      | 47                               | 10.06.2016 | 09.06.2018    | 140                                                        | WIBOR 1M + 6% marża         | - weksel własny in blanco                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Sp. z o.o.</b>                |                      |                                  |            |               |                                                            |                             |                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Hollywood Textile Service</b> |                      |                                  |            |               |                                                            |                             | - hipoteka umowna w wysokości 2.250 tys. PLN ustanowiona na nieruchomości położonej w Sierpcu                                                                                                                                                         |
| <b>Sp. z o.o.</b>                | Bank Pekao S.A.      | 1 742                            | 19.10.2007 | 30.09.2017    | 2 500                                                      | WIBOR 1M + marża 2,50 p.p.  | - cesja na Bank praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości<br>- oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez kredytobiorcę i poręczycieli<br>- weksel in blanco<br>- pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami bankowymi kredytobiorcy |
| <b>Hollywood Textile Service</b> |                      |                                  |            |               |                                                            |                             | - klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków bieżących                                                                                                                                                                                            |
| <b>Sp. z o.o.</b>                | PKO Bank Polski S.A. | 1 129                            | 30.12.2010 | 29.01.2017    | 3 000                                                      | WIBOR 1M + 1,1 p.p.         | kredytobiorcy<br>- weksel in blanco<br>- przeniesienie własności środków trwałych<br>- zastaw rejestrowy na środkach trwałych                                                                                                                         |
| <b>HTS Medij</b>                 |                      |                                  |            |               |                                                            |                             | - hipoteka do kwoty 1.200 tys. PLN na nieruchomości w Gostyniu                                                                                                                                                                                        |
| <b>Sp. z o.o.</b>                | PKO Bank Polski S.A. | 245                              | 21.02.2011 | 31.03.2017    | 500                                                        | WIBOR 1M + marża 2,3% p. p. | - cesja wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości<br>- weksel in blanco                                                                                                                                                               |

|                         |                           |              |            |            |       |                       |                                                                                                                                                |
|-------------------------|---------------------------|--------------|------------|------------|-------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                           |              |            |            |       |                       | - oświadczenie o poddaniu się egzekucji<br>- poręczenie wekslowe<br>- klauzula potrącenia z rachunku bieżącego kredytobiorcy                   |
| <b>HTS Ama</b>          |                           |              |            |            |       |                       | - weksel własny in blanco                                                                                                                      |
| <b>Sp. z o.o.</b>       | BZ WBK S.A.               | <b>290</b>   | 16.12.2014 | 07.12.2017 | 300   | WIBOR 1M + 3% marża   | gwarancja w wysokości 180 tys. PLN udzielona przez Bank BGK w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej de minimus<br>- wpływy na rachunki bieżące |
| <b>HTS Baltica</b>      |                           |              |            |            |       |                       | Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym                                                                                   |
| <b>Sp. z o.o.</b>       | ALIOR BANK S.A.           | <b>1 400</b> | 03.08.2015 | 21.07.2017 | 1400  | 3%                    | Gwarancja spłaty kredytu przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis.                                 |
| <b>HTS Baltica</b>      |                           |              |            |            |       |                       | Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym                                                                                   |
| <b>Sp. z o.o.</b>       | GETIN NOBLE BANK SA       | <b>344</b>   | 23.02.2015 | 26.04.2017 | 351   | 5%                    | Weksel in blanco Kredytobiorcy.<br>Poręczenie wekslowe przez Iwonę Markowską.<br>Poręczenie wg prawa cywilnego Iwony Markowskiej               |
| <b>HTS TARGATZ GmbH</b> |                           |              |            |            |       |                       | Poręczenie na zasadach ogólnych udzielone Hollywood Textile Service Sp.zo.o.                                                                   |
|                         | PKO BP SA                 | <b>559</b>   | 23.02.2015 | 26.04.2017 | 2 654 | EURIBOR 1M+MARŻA 2,1% | Poręczenie na zasadach ogólnych udzielone przez Hollywood SA                                                                                   |
| <b>HTS BAXTER</b>       |                           |              |            |            |       |                       | weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową                                                                                             |
| <b>Sp. z o.o.</b>       | Deutsche Bank Polska S.A. | <b>161</b>   | 04.02.2008 | 02.02.2017 | 250   | WIBOR 3M+MARŻA 3%     |                                                                                                                                                |
| <b>HTS BAXTER</b>       |                           |              |            |            |       |                       | pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank Rachunkami Bieżącymi i pozostałymi rachunkami prowadzonymi w banku                      |
| <b>Sp. z o.o.</b>       | Deutsche Bank Polska S.A. | <b>18</b>    | 24.02.2016 | 28.02.2017 | 100   | WIBOR 1M+MARŻA 2%     | weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową                                                                                             |

**29. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

|                                                 | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Zobowiązania handlowe                           | 10 763                                  | 20 154                                  |
| w tym rezerwy                                   | 281                                     | 329                                     |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń               | 1 252                                   | 935                                     |
| Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów          | 20                                      | -                                       |
| Zobowiązania z tytułu ZFRON i ZFŚS              | 53                                      | 20                                      |
| Pozostałe ( w tym z tytułu zakupu śr. trwałych) | 3 069                                   | 153                                     |
|                                                 | <b>15 157</b>                           | <b>21 262</b>                           |
| W tym:                                          |                                         |                                         |
| Część długoterminowa                            | -                                       | -                                       |
| Część krótkoterminowa                           | 15 157                                  | 21 262                                  |
|                                                 | <b>15 157</b>                           | <b>21 262</b>                           |

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi od 14 do 180 dni.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa zobowiązań handlowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

**30. Świadczenia pracownicze**

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy składają się:

|                                           | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Wynagrodzenia płatne w następnym miesiącu | 1 251                                   | 935                                     |
|                                           | <b>1 251</b>                            | <b>935</b>                              |

Z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

|                                                   | Za okres:<br>od 01.01.2016<br>do 31.12.2016<br>000' PLN | Za okres:<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015<br>000' PLN |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Koszty bieżącego zatrudnienia                     | 13 128                                                  | 11 210                                                  |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i inne świadczenia | 2 141                                                   | 1 718                                                   |
|                                                   | <b>15 269</b>                                           | <b>12 928</b>                                           |

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

|                           | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>Liczba pracowników | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>Liczba pracowników |
|---------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Pracownicy produkcyjni    | 175                                               | 331                                               |
| Pracownicy nieprodukcyjni | 106                                               | 50                                                |
|                           | <b>282</b>                                        | <b>381</b>                                        |

**31. Rezerwy na zobowiązania**

| Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|

|                              |            |            |
|------------------------------|------------|------------|
| Rezerwa na urlopy            | 322        | 290        |
| Rezerwa na odpawy emerytalne | 56         | 39         |
|                              | <b>378</b> | <b>329</b> |
| długoterminowe               | 347        | 329        |
| krótkoterminowe              | 31 *       | -          |
|                              | <b>378</b> | <b>329</b> |

|                                                             | Urlopowa<br>000' PLN | Na odpawy<br>emerytalne<br>000' PLN | Razem<br>000' PLN |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2015</b>                              | 307                  | 34                                  | 341               |
| Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów |                      |                                     |                   |
| - utworzenie dodatkowych rezerw                             | -                    | 5                                   | 5                 |
| - rozwiązanie niewykorzystanych rezerw                      | (17)                 | -                                   | (17)              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015</b>                              | <b>290</b>           | <b>39</b>                           | <b>329</b>        |
| <b>Stan na 1 stycznia 2016</b>                              | 290                  | 39                                  | 329               |
| Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów |                      |                                     |                   |
| - utworzenie dodatkowych rezerw                             | 32                   | 17                                  | 49                |
| - rozwiązanie niewykorzystanych rezerw                      | -                    | -                                   | -                 |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>                              | <b>322</b>           | <b>56</b>                           | <b>378</b>        |

\* 31 tys - rezerwy krótkoterminowe ujęte w konsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji krótkoterminowe zobowiązania handlowe

### 32. Przychody przyszłych okresów

|                                                            | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów z leasingu zwrotnego | 4 056                                   | 4 388                                   |
| Rozliczenie dotacji                                        | 4 490                                   | 6 192                                   |
| Pozostałe                                                  | 130                                     | 14                                      |
|                                                            | <b>8 676</b>                            | <b>10 593</b>                           |
| w tym:                                                     |                                         |                                         |
| Długoterminowe                                             | 7348                                    | 10 373                                  |
| Krótkoterminowe                                            | 1328                                    | 220                                     |
|                                                            | <b>8 676</b>                            | <b>10 593</b>                           |

### 33. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|                                                                        | Za okres<br>01.01.2016<br>31.12.2016<br>000' PLN | Za okres<br>01.01.2015<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością obejmowanych kapitałów netto | 34                                               | -                                                |
| Inne korekty                                                           | (68)                                             | (605)                                            |
| <b>Razem Inne korekty</b>                                              | <b>(34)</b>                                      | <b>(605)</b>                                     |

### 34. Zobowiązania warunkowe

Spółka Hollywood S. A. udzieliła gwarancji zgodnie z poniższym zestawieniem:

| L.p. | BENEFICJENT/KORZYSTAJĄCY       | PORĘCZYTEL     | FINANSUJĄCY              | TYTUŁ PORĘCZENIA                           | KWOTA            | DATA PORĘCZENIA | TERMIN SPŁATY |
|------|--------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------|
| 1    | HTS Stargard Sp. z o.o.        | Hollywood S.A. | CA EFL                   | Leasing kompresora/poręczenie wekslowe     | 87 700,45        | 18.08.2016      | 31.08.2021    |
| 2    | Konsorcjum Pralnicze Sp.z o.o. | Hollywood S.A. | Carefleet S.A.           | Poręczenie umowy na wynajem długoterminowy | 920 000,00       | 02.09.2016      | 02.09.2019    |
| 3    | HTS AMA Sp. z o.o.             | Hollywood S.A. | Carefleet S.A.           | Poręczenie umowy na wynajem długoterminowy | 560 000,00       | 15.09.2016      | 15.09.2019    |
| 4    | HTS Stargard Sp. z o.o.        | Hollywood S.A. | CA EFL                   | Leasing Opel Insygnia                      | 77 154,47        | 22.09.2016      | 22.09.2020    |
| 5    | HTS Stargard Sp. z o.o.        | Hollywood S.A. | CA EFL                   | Leasing Opel Insygnia                      | 48 808,95        | 05.10.2016      | 05.10.2020    |
| 6    | HTS Medij Sp. z o.o.           | Hollywood S.A. | PKO BP S.A.              | Kredyt w rachunku bieżącym                 | 500 000,00       | 21.10.2016      | 31.01.2017    |
| 7    | HTS Medij Sp. z o.o.           | Hollywood S.A. | PKO BP S.A.              | Kredyt inwestycyjny                        | 9 515 000,00     | 21.10.2016      | 31.12.2028    |
| 8    | HTS Stargard Sp. z o.o.        | Hollywood S.A. | Deutsche Leasing PL S.A. | Deklaracja wekslowa                        | 1 236 757,70     | 25.10.2016      | 84 m-cy       |
| 9    | HTS TARGATZ Gmb H              | Hollywood S.A. | PKO BP S.A.              | Kredyt w rachunku bieżącym                 | 600 000,00       | 08.11.2016      | 31.08.2017    |
| 10   | HTS TARGATZ Gmb H              | Hollywood S.A. | PKO BP S.A.              | Kredyt inwestycyjny                        | 1 515 000,00 EUR | 08.11.2016      | 08.04.2025    |
| 11   | HTS Baltica Sp. z o.o.         | Hollywood S.A. | Alior Bank S.A.          | Kredyt w rachunku bieżącym                 | 1 400 000,00     | 21.12.2016      | 31.07.2017    |
| 12   | HTS Sp. z o.o.                 | Hollywood S.A. | PKO BP S.A.              | Kredyt w rachunku bieżącym                 | 1 500 000,00     | 30.12.2016      | 31.01.2017    |
| 13   | HTS Stargard Sp. z o.o.        | Hollywood S.A. | Alior Leasing Sp. z o.o. | Leasing urządzenia RFID                    | 101 700,00       | 01.01.2017      | 01.01.2022    |

Począwszy od dnia następującego po dniu 31.12.2019 r. na spółce Hollywood S.A. ciążyć może również zobowiązanie warunkowe:

1. Panu Markowi Borawskiemu będzie przysługiwało jednorazowe prawo żądania od Hollywood SA lub podmiotu przez niego wskazanego zakupu wszystkich lub części posiadanych przez niego akcji serii E i F za cenę 3 zł za jedną akcję jeżeli na dzień 31.12.2018 r. łączna wartość akcji serii E i F będzie mniejsza od kwoty 3.399.999 zł.
2. Andrzejowi Malinowskiemu i Grzegorzowi Kundzie będzie przysługiwać prawo żądania od Hollywood S. A .lub podmiotu przez niego wskazanego odkupu akcji serii E i F za cenę 3 zł za jedną akcję.

Pan Marek Borawski zobowiązuje się do powstrzymania się od sprzedaży objęty przez niego 566.666 akcji Hollywood S.A. do dnia 31.12.2019 r., chyba że Emitent wyrazi zgodę na wcześniejszą sprzedaż;

Pan Grzegorz Kunda oraz Pan Andrzej Malinowski zobowiązują się do powstrzymania się od sprzedaży 566.666 akcji Emitenta do dnia 31.12.2018 r., chyba że Emitent wyrazi zgodę na wcześniejszą sprzedaż lub Pan Adam Konieczkowski dokona sprzedaży posiadanych akcji na rynku regulowanym z wyjątkiem transakcji pakietowych.

Pan Marek Borawski ustanawia prawo pierwszeństwa nabycia posiadanych 566.666 akcji Emitenta na rzecz Hollywood S.A. lub podmiotu przez Emitenta wskazanego w razie chęci zbycia akcji po dniu 31.12.2019 r.

Pan Grzegorz Kunda i Pan Andrzej Malinowski ustanawiają prawo pierwszeństwa nabycia akcji Emitenta serii E lub F na rzecz Hollywood S.A. lub podmiotu przez niego wskazanego.

### 35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej notcie. Transakcje pomiędzy Grupą a podmiotami powiązanymi ujawnione zostały poniżej.

#### Transakcje handlowe

|                                        | okres do 31.12.2016 | okres do 31.12.2015 |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                        | 000' PLN            | 000' PLN            |
| Przychody ze sprzedaży towarów i usług |                     |                     |
| Pracostaw                              | 4                   | 3                   |
| Certus Sp. z o.o.                      | 124                 | 113                 |
| Polserwis                              | 2                   | 3                   |
| Energo-fotowoltaika                    | -                   | 3                   |
| Begreener                              | 5                   | 4                   |
| Pawlaczyk Iza                          | 35                  | -                   |
|                                        | <u>168</u>          | <u>126</u>          |
| <br>Zakupy towarów i usług             |                     |                     |
| Adam Konieczkowski                     | 10                  | 29                  |
| Certus Sp. z o.o.                      | 291                 | 225                 |
| Polserwis                              | 18                  | -                   |
| INDEX Paweł Mielczarek                 | -                   | 90                  |
| Pawlaczyk Iza                          | 26                  | -                   |
| New 4mat                               | 101                 | 98                  |
| Begreener                              | -                   | -                   |
| Pracostaw                              | 42                  | -                   |
|                                        | <u>488</u>          | <u>442</u>          |

Pracostaw, Kancelaria Podatkowo – Księgowa Certus, Polserwis, Energo-fotowoltaika, Begreener są podmiotami powiązanymi osobowo poprzez pana Adama Konieczkowskiego.

INDEX Paweł Mielczarek, New 4mat to podmioty powiązane poprzez osobę z Rady Nadzorczej spółki Hollywood SA.

Spółka Pracostaw oraz pan Adam Konieczkowski wynajmowali pomieszczenia biurowe od jednostki w Grupie.

Kancelaria Podatkowo – Księgowa Certus świadczyła usługi finansowo-księgowe, zaś nabywała w Grupie usługi informatyczne, korzystała z serwerów i wynajmowała lokal.

Polserwis wynajmował lokale w Grupie i świadczył na jej rzecz usługi doradcze.

INDEX Paweł Mielczarek świadczył usługi doradcze na rzecz Grupy.

New4mat nabywał usługi pośrednictwa handlowego od Grupy.

Energo-fotowoltaika wynajmowała lokal biurowy.

Begreener sprzedawał środki czystości do Grupy.

Zarówno sprzedaż jak i zakupy towarów oraz usług do i od podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie cen rynkowych.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane zgodnie z umownymi terminami płatności. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

**Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług są następujące:**

|                                                     | stan na dzień 31.12.2016 | stan na dzień 31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                     | 000' PLN                 | 000' PLN                 |
| <b>Należności od podmiotów powiązanych</b>          |                          |                          |
| Adam Konieczkowski                                  | 1                        | 1                        |
| Certus Sp. z o.o.                                   | 1                        | 2                        |
| Polserwis                                           | -                        | -                        |
| Begreener                                           | -                        | -                        |
| Pawlaczyk Iza                                       | 22                       | -                        |
| Pracostaw                                           | 0                        | -                        |
|                                                     | <u>25</u>                | <u>3</u>                 |
| <br><b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b> |                          |                          |
| Adam Konieczkowski                                  | -                        | 14                       |
| Pracostaw                                           | 9                        | 3                        |
| Certus Sp. z o.o.                                   | 98                       | 47                       |
| Polserwis                                           | -                        | 10                       |
| INDEX Paweł Mielczarek                              | -                        | 9                        |
| New 4mat                                            | 13                       | 17                       |
| Pawlaczyk Iza                                       | 1                        | -                        |
|                                                     | <u>121</u>               | <u>100</u>               |

**Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej**

Koszty wynagrodzenia członków zarządu oraz członków pozostałej kadry kierowniczej kształtowały się następująco:

|                                                             | stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Członkowie Zarządu łącznie</b>                           | <b>1 108</b>                            | <b>783</b>                              |
| W tym krótkoterminowe świadczenia pracownicze               | 1 108                                   | 783                                     |
| <br><b>Członkowie pozostałej kadry kierowniczej łącznie</b> | <br><b>1 340</b>                        | <br><b>490</b>                          |
| W tym krótkoterminowe świadczenia pracownicze               | 1 340                                   | 490                                     |
|                                                             | <hr/> 2 448 <hr/>                       | <hr/> 1 273 <hr/>                       |



### 36. Instrumenty finansowe

|                                                                                                                           | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS | Pożyczki i należności | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Ogółem         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------|
| Stan na dzień 31.12.2016                                                                                                  | '000 PLN                               | '000 PLN                                                  | '000 PLN              | '000 PLN                                                        | '000 PLN                                                   | '000 PLN       |
| Środki pieniężne                                                                                                          | -                                      | -                                                         | 5 663                 | -                                                               | -                                                          | 5 663          |
| Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności (bez budżetowych)                                                    | -                                      | -                                                         | 19 908                | -                                                               | -                                                          | 19 908         |
| Aktywa finansowe w podmiotach pozostałych                                                                                 | 100                                    | -                                                         | 880                   | -                                                               | -                                                          | 980            |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -23 832                                                    | -23 832        |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu                                                                                          | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -264                                                       | -264           |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek                                                                                 | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -32 638                                                    | -32 638        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                                            | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -14 706                                                    | -14 706        |
|                                                                                                                           | <b>100</b>                             | <b>-</b>                                                  | <b>26 451</b>         | <b>-</b>                                                        | <b>-71 440</b>                                             | <b>-44 889</b> |
| Stan na dzień 31.12.2015                                                                                                  | '000 PLN                               | '000 PLN                                                  | '000 PLN              | '000 PLN                                                        | '000 PLN                                                   | '000 PLN       |
| Środki pieniężne                                                                                                          | -                                      | -                                                         | 4 904                 | -                                                               | -                                                          | 4 904          |
| Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności (bez budżetowych)                                                    | -                                      | -                                                         | 25 446                | -                                                               | -                                                          | 25 446         |
| Aktywa finansowe w podmiotach pozostałych                                                                                 | 100                                    | -                                                         | -                     | -                                                               | -                                                          | 100            |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -31 855                                                    | -31 855        |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu                                                                                          | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -1 005                                                     | -1 005         |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek                                                                                 | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -37 044                                                    | -37 044        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                                            | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -21 617                                                    | -21 617        |
|                                                                                                                           | <b>100</b>                             | <b>-</b>                                                  | <b>30 350</b>         | <b>-</b>                                                        | <b>-91 521</b>                                             | <b>-61 071</b> |

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

|                                                  | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS | Pożyczki i należności | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Ogółem   |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------|
|                                                  | '000 PLN                               | '000 PLN                                                  | '000 PLN              | '000 PLN                                                        | '000 PLN                                                   | '000 PLN |
| Przychody (koszty) z tytułu odsetek              | -                                      | -                                                         | 2                     | -                                                               | (2 150)                                                    | (2 148)  |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych         | --                                     | -                                                         | -                     | -                                                               | (111)                                                      | (111)    |
| Rozwiązanie (utworzenie) odpisów aktualizujących | -                                      | -                                                         | (304)                 | -                                                               | -                                                          | (304)    |
| Zyski (straty) z tytułu wycen                    | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -                                                          | -        |
|                                                  | -                                      | -                                                         | (302)                 | -                                                               | (2 261))                                                   | (2 563)  |

Za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

|                                                  | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS | Pożyczki i należności | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Ogółem   |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------|
|                                                  | '000 PLN                               | '000 PLN                                                  | '000 PLN              | '000 PLN                                                        | '000 PLN                                                   | '000 PLN |
| Przychody (koszty) z tytułu odsetek              | -                                      | -                                                         | 54                    | -                                                               | (2 108)                                                    | (2 054)  |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych         | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | (27)                                                       | (27)     |
| Rozwiązanie (utworzenie) odpisów aktualizujących | -                                      | -                                                         | (216)                 | -                                                               | -                                                          | (216)    |
| Zyski (straty) z tytułu wycen                    | -                                      | -                                                         | -                     | -                                                               | -                                                          | -        |
|                                                  | -                                      | -                                                         | (162)                 | -                                                               | (2 135)                                                    | (2 297)  |

Grupa jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi, z których korzysta, takimi jak: kredyty bankowe, pożyczki umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności i zobowiązania handlowe.

Ogólna polityka Grupy Hollywood dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym ma na celu zminimalizowanie potencjalnie niekorzystnego wpływu na wynik finansowy oraz płynność finansową Grupy. Zarząd jednostki dominującej ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów, takich jak: ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, w celu stabilizacji przepływów pieniężnych tym samym zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej.

#### Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe w niewielkim stopniu z uwagi na sprzedaż na terenie kraju oraz zdecydowaną większość zakupów realizowaną w oparciu o PLN. Walutą funkcjonalną jednostek wchodzących w skład Grupy jest polski złoty. Transakcje dotyczące umów z kontrahentami wyrażone w walutach obcych nie są istotne. W przypadku wystąpienia transakcji w walutach obcych Grupa stara się ograniczać to ryzyko np. zawierając odpowiednie ustalenia w umowach z niektórymi kontrahentami, uzależniające finalną cenę dla kontrahenta od kursu waluty mającego wpływ na koszt wytworzenia produktu lub usługi.

#### Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z faktu, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych. Z powodu niedużego udziału długu w finansowaniu ogółem oraz poziomu stóp procentowych i ich zmian w ostatnim czasie, ekspozycja Grupy na to ryzyko nie jest szczególnie wysoka. W przypadku wzrostu udziału długu w strukturze finansowania ekspozycja na to ryzyko ulegnie zwiększeniu.

Zobowiązaniami narażonymi na zmiany stóp procentowych są przede wszystkim kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

#### Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Zgodnie z analizą przeprowadzoną przez Grupę zmiana stopy procentowej WIBOR 1M o 1pp spowoduje wzrost obciążeń odsetkowych w całym okresie obowiązyujących aktualnie podpisanych umów o około 230 tys. PLN.

Grupa nie posiada znaczących aktywów i zobowiązań finansowych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz nie stosuje transakcji pochodnych, jako zabezpieczenie wartości godziwej. Dlatego też zmiana stopy procentowej nie miałaby wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych.

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest, jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Polityka Grupy zakłada ciągły monitoring i każdorazową analizę możliwości udzielenia kredytu kupieckiego odbiorcom produktów i usług. Wydłużony okres spłaty mogą otrzymać firmy będące we wcześniejszych okresach klientami Grupy i charakteryzujące się pozytywną historią spłat, oraz firmy posiadające zdolność kredytową ocenioną na podstawie analiz wewnętrznych lub zewnętrznych. Grupa w celu zminimalizowania potencjalnego wpływu ryzyka kredytowego na bieżąco monitoruje salda w odniesieniu do każdego klienta. W przypadku realizacji sprzedaży do sektora medycznego praktyką jest wykorzystywanie przez Grupę wyspecjalizowanych firm faktoringowych, celem poprawy struktury kapitału obrotowego oraz minimalizacji ekspozycji kredytowej.

Niski stopień ryzyka kredytowego widoczny jest na przykładzie analizy poziomu odpisów aktualizujących:

- dla roku 2013 - obroty roczne Grupy to poziom 24.393 tys. PLN, a poziom utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w 2013 roku to 65 tys. PLN
- dla roku 2014 - obroty roczne Grupy to poziom 44.600 tys. PLN, a poziom utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w 2014 roku to 160 tys. PLN
- dla roku 2015 - obroty roczne Grupy to poziom 67.319 tys. PLN, a poziom utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w 2015 roku to 360 tys. PLN
- dla roku 2016 - obroty roczne Grupy to poziom 76 734 tys. PLN, a poziom utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w 2016 roku to 642 tys. PLN

#### Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności to ryzyko, iż Grupa nie będzie w stanie uregulować swoich zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności. W ramach zarządzania ryzykiem płynności Grupa stara się utrzymywać stan środków pieniężnych pozwalający na spłatę zobowiązań bez ponoszenia dodatkowych kosztów. Grupa monitoruje ryzyko braku płynności poprzez planowanie płynności, które uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji finansowych, aktywów finansowych (należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością finansowania, a elastycznością głównie poprzez finansowanie własnymi środkami oraz wykorzystywanie kredytów w rachunku bieżącym i umów leasingowych. Biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe, wielkość i strukturę długu oraz historycznie dobry cykl rotacji należności, ryzyko utraty płynności jest niskie.

#### Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zakresie zarządzania kapitałem jest dostarczenie odpowiednich środków finansowych niezbędnych do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było zapewnienie zwrotu na kapitale dla Akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa Hollywood może zwracać kapitał Akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Grupa monitoruje kapitał przy pomocy m.in. wskaźnika zadłużenia. Istotnym z punktu widzenia możliwości pozyskania niezbędnego finansowania obrotowego jest utrzymanie wskaźnika dług/EBITDA na poziomie nieprzekraczającym wartość 3.

|                                                                | Stan na dzień<br>31.12.2016<br>000' PLN | Stan na dzień<br>31.12.2015<br>000' PLN |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej | 116 642                                 | 78 078                                  |
| Kredyty i pożyczki                                             | 32 603                                  | 37 044                                  |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu                               | 264                                     | 1 005                                   |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego                     | 14 970                                  | 21 618                                  |
| Razem zadłużenie odsetkowe                                     | 47 837                                  | 59 667                                  |
| <b>Współczynnik zadłużenia odsetkowego</b>                     | <b>0,41</b>                             | <b>0,76</b>                             |

#### Analiza wrażliwości stopy procentowej

Wzrost oprocentowania o 1 p.p.

Wzrost zobowiązań w PLN / wpływ na wynik 478 597

Spadek oprocentowania o 1 p.p.

Spadek zobowiązań w PLN / wpływ na wynik -478 -597

### 37. Sprawy sądowe

Na moment sporządzenia sprawozdania toczą się sprawy sądowe z udziałem Grupy z powództwa spółek w Grupie o zapłatę nieuiszczonych faktur za zrealizowane usługi. Wartość poszczególnych sporów nie przekracza 120 000 EUR. Ponadto jedna spółka z Grupy prowadzi sprawę w charakterze strony powodowej, wartość spor nie przekracza 25 000 EUR. łączna wartość spraw będących przedmiotem postępowań sądowych i egzekucyjnych to 586 000 PLN.

### 38. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- o w dniu 09.02.2017 roku KNF rozpoczął postępowanie w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Hollywood S.A. z siedzibą w Sierpcu, sporządzonego w formie jednolitego dokumentu w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie na rynku regulowanym akcji serii C, D, E, F, H i J Hollywood S.A. z siedzibą a w Sierpcu
- o w dniu 09.03.2017 roku została podpisana Umowa Wieloproduktowa Nr 875/2017/00001191/00 "Umowa" pomiędzy ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach "Bank" a HOLLYWOOD Spółka Akcyjna "Klient 1" oraz HOLLYWOOD TEXTILE SERVICE Sp.z o.o. "Klient 2", oraz HOLLYWOOD RENTAL Sp. z o.o. "Klient 3", oraz HTS BAXTER Sp. z o.o. "Klient 4", oraz HTSBALTICA Sp. z o.o. "Klient 5", oraz PRALMED Sp. z o.o. "Klient 6", oraz PRAL SERWIS WARSZAWA Sp. z o.o. "Klient 7", zwani w dalszej treści raportu łącznie "Klientem". Przedmiot Umowy: Na podstawie Umowy Bank przyznał Klientowi odnawialny Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej w maksymalnej wysokości 24.460.000,00 zł, obejmujący w szczególności finansowanie oraz refinansowanie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów obrotowych oraz kredytów inwestycyjnych. Kredyty obrotowe przeznaczone będą na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Klienta, a w szczególności na finansowanie kontraktów dotyczących wynajmu tekstyliów wraz z serwisem pralniczym. W ramach kredytu w rachunku bieżącym udzielono finansowania/refinansowania na łączną kwotę 6.860tys. zł, w ramach kredytu obrotowego udzielono finansowania do wysokości maksymalnej 6.000 tys. zł, zaś w ramach kredytu inwestycyjnego udzielono finansowania/refinansowania na kwotę 11.600 tys. zł.
- o w dniu 21.04.2017 roku Zarząd Hollywood SA powziął informację o podpisaniu przez spółkę z grupy kapitałowej HTS Targatz GmbH umowy świadczenia usług pralniczych z siecią szpitali Vivantes ServiceGmbH z siedzibą w Berlinie. Umowa została zawarta okres 4 lat, szacunkowa wartość umowy to co najmniej 2.900.000 Euro.
- o W dniu 28.04.2017r. rezygnacja Pana Pawła Kobierzyckiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Hollywood.
- o w dniu 09.05.2017r. została podpisana umowa kupna sprzedaży urządzeń pralniczych ze spółką zależną Hollywood Rental z siedzibą w Sierpcu przy ul Płockiej 50A „Kupującym” a Herbert Kannegiesser GMBH z siedzibą w Niemczech „Sprzedającym”. Przedmiotem Umowy jest sprzedaż fabrycznie nowych urządzeń pralniczych, zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy "Przedmiot Umowy". Hollywood Rental Sp. z o.o. kupiła urządzenia wraz z usługą montażu, uruchomienia, przeszkolenia pracowników w zakresie obsługi urządzeń oraz transportem urządzeń Kupujący zobowiązany jest zapłacić na rzecz Sprzedającego wynagrodzenie tytułem realizacji Umowy w łącznej wysokości netto 1.746.705 EUR.
- o 11.05.2017 r. – powołano Panią Anetę Kazieczko do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Hollywood.

### 39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

|                                            | Za okres:<br>od 01.01.2016<br>do 31.12.2016<br>000'PLN | Za okres:<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015<br>000'PLN |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Obowiązkowe badanie sprawozdań finansowych | 52                                                     | 37                                                     |
| Inne usługi poświadczające                 | -                                                      | 2                                                      |
| Pozostałe usługi (IPO)                     | 13                                                     | 74                                                     |
| <b>Razem</b>                               | <b>65</b>                                              | <b>113</b>                                             |

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie jednostkowe spółki dominującej za rok 2016 podlegało badaniu przez Poland Audit Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3790.

### 40. Objasnienia dotyczące przekształcenia na MSSF

Pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR/MSSF zostało sporządzone za rok 2015 z danymi porównawczymi za rok 2014 oraz 2013 na potrzeby prospektu emisyjnego.

W dniu 11.05.2017 NWZA podjęło uchwałę w sprawie zmiany stosowanych zasad rachunkowości i rozpoczęciu sporządzania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej do celów statutowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej poczynawszy od sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.