



Sprawozdanie Finansowe

TARCZYŃSKI S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 obejmujące:

- A. Wprowadzenie
- B. Bilans
- C. Rachunek zysków i strat
- D. Zestawienie zmian w kapitale własnym
- E. Rachunek przepływów pieniężnych
- F. Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki Tarczyński S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Spółka Tarczyński S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 00000225318. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932003793. Siedziba Spółki mieści się w Ujeźdźcu Małym 80, 55-100 Trzebnica.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Tarczyński S.A. jest produkcja, przetwórstwo oraz sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa.

Spółka jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych. Według klasyfikacji przyjętej przez ten rynek reprezentuje sektor spożywczy, nr PKD 1013Z.

1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. poz. 330 z 2013 roku – dalej „UoR”).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33, poz. 259) („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”, z późniejszymi zmianami).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. nr 209, poz. 1743).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych wraz z groszami, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie wystąpiły również przesłanki zagrożenia kontynuacji działania.

Tarczyński S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Jest ono przechowywane w siedzibie Spółki oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.grupatarczynski.pl.

W skład Spółki nie wchodzi jednostki wewnętrzne samodzielnie sporządzające bilans.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

1.3. Porównywalność danych finansowych

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości jak w roku poprzednim, za wyjątkiem metody wyceny zapasów. Spółka od 1 stycznia 2015 roku wycenia zapasy w oparciu o techniczny koszt wytworzenia.

1.4. Różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

Zgodnie z par. 7 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, Spółka jest zobowiązana do wskazania i objaśnienia różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi według Polskich Zasad Rachunkowości (PZR) a sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które byłyby sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie ze standardami MSSF przyjętymi przez UE. Grupa Kapitałowa, w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła swoje pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Grupa wybrała 1 stycznia 2010 roku, jako dzień przejścia na MSSF. Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z MSSF na potrzeby prospektu emisyjnego, w związku z pierwszą publiczną emisją akcji Spółki Tarczyński S.A., która miała miejsce w czerwcu 2013 roku.

Data przejścia przez Spółkę na MSSF nie może być definitywnie ustalona, ponieważ Spółka ani nie podjęła decyzji odnośnie tej daty, ani nie sporządziła swego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” („MSSF 1”), który muszą stosować wszystkie spółki przechodzące na MSSF. MSSF 1 wymaga, aby wszystkie jednostki, które uprzednio w swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieściły wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy.

Zgodnie z wymogami MSSF 1, Spółka zobowiązana jest do stosowania tych samych zasad rachunkowości, obowiązujących na dzień sprawozdawczy, sporządzając bilans otwarcia według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF. Przy ustalaniu bilansu otwarcia MSSF 1 przewiduje kilka kategorii zwolnień od tej zasady, a Spółka może skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień jednocześnie. Zarząd spodziewa się, że Spółka nie skorzysta z tych zwolnień.

Analiza głównych różnic w wartościach danych ujawnionych zgodnie z PZR i MSSF, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zostało sporządzone na podstawie standardów MSSF obowiązujących na dzień 31 grudnia 2015 roku. W latach 2005-2015 Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadziła zmiany do obowiązujących standardów rachunkowości oraz wydała szereg nowych standardów. Ponadto, proces przyjmowania niektórych standardów MSSF przez UE jeszcze się nie zakończył. Proces ten może mieć wpływ na analizy różnic, które będą dokonywane w kolejnych okresach, zwłaszcza w zakresie standardów co do których będzie wymagane retrospektywne zastosowanie.

Co więcej, ze względu na zmiany wprowadzane do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zasady rachunkowości MSSF przyjęte i zastosowane przez Zarząd przy sporządzaniu niniejszej noty mogą różnić się od zasad, które zostaną zastosowane w pierwszym sprawozdaniu finansowym MSSF, które może zostać w przyszłości sporządzone przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonej analizy sprawozdania finansowego sporządzonego według PZR a sprawozdaniem sporządzonym według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz za okres porównywalny, Zarząd Spółki stwierdził, że różnice te są nieistotne w ujęciu jednostkowym i sumarycznym, dlatego Spółka odstąpiła od ich prezentacji. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania Zarząd dokonał założeń, co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej miałyby zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

Dodatkowo, prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki. Między innymi Spółka mogłaby dla celów MSSF inaczej prezentować rachunek zysków i strat.

Zgodnie z polityką rachunkowości, w bilansie sporządzonym według PZR wykazano oddzielnie saldo Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) i aktywa ZFŚS, natomiast według MSSF aktywa i pasywa ZFŚS są wyłączone w bilansie.

1.5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przeliczonych na euro zawarto w raporcie rocznym R 2015.

1.6. Zastosowane zasady rachunkowości oraz przyjęte metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

1.6.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

1.6.2 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środków trwałych do używania.

Na podstawie art. 32 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości na koniec roku przeprowadzana jest weryfikacja poprawności stosowanych stawek i okresów amortyzacji środków trwałych. W wyniku tej weryfikacji sprawdzane jest, czy okresy i stawki amortyzacyjne są ustalone poprawnie, z uwzględnieniem wymogów art. 32 ust. 2 ustawy o rachunkowości, tj. odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności poszczególnych środków trwałych odzwierciedlając w sposób prawidłowy rzeczywisty tryb czerpania korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego.

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

- grupa 1 do 2 - 2,5% do 4,5%
- grupa 3 do 6 - 2,5% do 20 %
- grupa 4 - 30 % zestawy komputerowe
- grupa 7 - 10% do 20%
- grupa 8 - 5% do 20%

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

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

1.6.3 Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

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

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

1.6.4 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia.

1.6.5 Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

Produkty gotowe wyceniono na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto, z zastosowaniem metody wyceny wg cen sprzedaży netto skorygowanej o przeciętnie osiągnany przy sprzedaży produktów zysk brutto ze sprzedaży.

Rozchód zapasów odbywa się według zasady: FIFO

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

1.6.6 Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

1.6.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

1.6.8 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się m.in. wszelkie koszty, które zostały przedpłacone, np. prenumeraty, ubezpieczenie na określony czas.

1.6.9 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, którego skutki zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, to strata do wysokości kapitału z przeszacowania pomniejsza ten kapitał a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

W 2013 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości.

1.6.10 Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- Średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

1.6.11 Kapitały

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów - przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny instrumentów pochodnych spełniających warunki zabezpieczenia.

Pozostały kapitał rezerwy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na imiennie określone cele.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

1.6.12 Rezerwy

Rezerwy dotyczą zobowiązań, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne –odprawy emerytalno-rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

1.6.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

1.6.14 Zobowiązania

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

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty

1.6.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

1.6.16 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

1.6.17 Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii: przeznaczone do obrotu, pożyczki udzielone i należności własne, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

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

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

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymwanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

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

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała, jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat, jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktyw finansowy zostaje usunięty z bilansu tylko, wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

- zabezpieczenie przepływów pieniężnych to jest ograniczenie ekspozycji na zmiany w przepływach pieniężnych związanych z wprowadzonymi do ksiąg aktywami i pasywami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami oraz planowanymi transakcjami w stosunku do zidentyfikowanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

W przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zyski lub straty z wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją, odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w wysokości niższej z kwot rozumianych, jako: bezwzględna skumulowana wartość zysków lub strat z instrumentu zabezpieczającego konieczna do skompensowania skumulowanej zmiany w oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych od początku istnienia powiązania zabezpieczającego, po uwzględnieniu części nieefektywnej, oraz wartości godziwej skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją.

Część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest pochodny instrument finansowy, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub ujmuje się w kapitałach, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest aktyw dostępny do sprzedaży, w stosunku, do którego zmiany wartości godziwej ujmuje się w wydzielonej pozycji kapitałów własnych.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli nastąpi którekolwiek ze zdarzeń opisanych poniżej:

- Instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany czy zrealizowany, za wyjątkiem rolowania czy zastąpienia instrumentu zabezpieczającego, jeśli takie rolowanie lub zastąpienie jest częścią udokumentowanej strategii zabezpieczającej. W takim przypadku skumulowany zysk/ strata na instrumencie zabezpieczającym pozostaje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych do momentu zrealizowania planowanej transakcji.
- Powiązanie zabezpieczające nie spełnia wymogów nałożonych przez § 28 Rozporządzenia. Skumulowany zysk/ strata na instrumencie zabezpieczającym pozostaje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych do momentu zrealizowania planowanej transakcji.
- Planowana transakcja lub przyszłe zobowiązanie w ocenie Spółki nie będą wykonane. W takim przypadku skumulowane zyski/ straty netto z wyceny instrumentu zabezpieczającego, ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, zalicza się odpowiednio do rachunku zysków i strat okresu sprawozdawczego.

1.6.18 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

1.6.19 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

1.6.20 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

1.6.21 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy lub Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

1.6.22 Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji

kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

1.6.23 Rozpoznawanie kosztów

Spółka rozpoznaje koszty w wysokości uprawdopodobnionych zmniejszeń korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, jeżeli można w sposób wiarygodny określić ich wartość. W ramach prowadzonej ewidencji Spółka stosuje zarówno porównawczy jak i kalkulacyjny rachunek kosztów.

1.6.24 Pomiar wyniku finansowego

Wynik finansowy Spółki w okresie obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik na operacjach finansowych i zdarzeniach nadzwyczajnych oraz opodatkowanie.

1.6.25 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie. Przychodami funduszu są ponadto przychody z tytułu sprzedaży, dzierżawy i likwidacji środków trwałych służących działalności socjalnej, w części nie przeznaczonej na utrzymanie lub odtworzenie majątku socjalnego. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

Składniki majątku socjalnego nie są kontrolowane przez Spółkę. Spółka ma ograniczoną możliwość dysponowania środkami pieniężnymi Funduszu oraz innymi jego aktywami i nie może z nich korzystać w celu osiągnięcia przychodów.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

1.6.26 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

1.6.27 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

B. BILANS

Aktywa

Lp.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
A	AKTYWA TRWAŁE		291 434 595,62	268 114 298,17
I	Wartości niematerialne i prawne	1	8 289 801,43	6 199 493,78
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		2 751 822,54	2 336 483,65
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		2 169 663,79	1 640 767,03
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		3 368 315,10	2 222 243,10
II	Rzeczowe aktywa trwałe		279 614 891,73	258 712 900,13
1	Środki trwałe	2	260 955 915,79	179 831 087,60
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		3 387 071,32	3 387 071,32
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		128 893 615,05	65 085 356,83
c	urządzenia techniczne i maszyny		115 972 633,26	102 944 619,95
d	środki transportu		3 111 642,29	1 823 189,22
e	inne środki trwałe		9 590 953,87	6 590 850,28
2	Środki trwałe w budowie	3	13 894 661,01	75 150 992,21
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		4 764 314,93	3 730 820,32
III	Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych		0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	5	888 004,17	888 004,17
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		888 004,17	888 004,17
a	w jednostkach powiązanych		808 004,17	808 004,17
	- udziały lub akcje		702 814,52	702 814,52
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		105 189,65	105 189,65
b	w pozostałych jednostkach		80 000,00	80 000,00
	- udziały lub akcje		80 000,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 641 898,29	2 313 900,09
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	2 641 898,29	2 313 900,09
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		122 314 133,59	116 443 799,89
I	Zapasy	8	33 502 414,44	36 848 737,71
1	Materiały		21 302 721,59	22 364 089,38
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3	Produkty gotowe		11 800 430,28	13 684 922,83
4	Towary		228 262,57	412 725,50
5	Zaliczki na dostawy		171 000,00	387 000,00
II	Należności krótkoterminowe	9	76 257 943,12	70 228 726,35
1	Należności od jednostek powiązanych		692 053,49	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		692 053,49	0,00
	- do 12 miesięcy		692 053,49	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00

2	Należności od pozostałych jednostek		75 565 889,63	70 228 726,35
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		67 243 777,58	57 664 757,61
	- do 12 miesięcy		67 243 777,58	57 664 757,61
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		7 180 699,29	12 091 963,41
c	inne		1 141 412,76	472 005,33
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		11 405 096,55	7 999 120,11
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6	11 405 096,55	7 999 120,11
a	w jednostkach powiązanych	6	1 200 000,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		1 200 000,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10 205 096,55	7 999 120,11
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		10 205 096,55	7 999 120,11
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 148 679,48	1 367 215,72
AKTYWA RAZEM			413 748 729,21	384 558 098,06

Pasywa

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		133 346 465,59	116 866 541,48
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	11 346 936,00	11 346 936,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		84 087 315,84	73 968 086,95
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		(1 031 068,02)	(1 240 574,85)
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		22 672 864,49	22 672 864,49
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(3 007 470,65)	(2 432 310,97)
VIII	Zysk (strata) netto	12	19 277 887,93	12 551 539,86
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		280 402 263,62	267 691 556,58
I	Rezerwy na zobowiązania		10 536 807,83	8 935 731,98
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	9 094 427,45	7 831 497,63
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	1 442 380,38	1 104 234,35
	- długoterminowa		418 849,00	378 264,00
	- krótkoterminowa		1 023 531,38	725 970,35
3	Pozostałe rezerwy	13	0,00	0,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	14	116 602 455,47	93 025 186,59
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		116 602 455,47	93 025 186,59
a	kredyty i pożyczki		90 446 791,72	63 972 587,73
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		26 155 663,75	29 052 598,86
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		126 686 244,49	148 008 827,67
1	Wobec jednostek powiązanych		8 185 667,53	7 263 402,86
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	8 185 667,53	7 263 402,86
	- do 12 miesięcy		8 185 667,53	7 263 402,86
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		118 022 255,11	140 001 243,31
a	kredyty i pożyczki	14	16 940 174,78	32 679 311,09
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	14	35 390 812,37	35 553 491,21
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	54 695 827,31	50 655 875,07
	- do 12 miesięcy		54 695 827,31	50 655 875,07
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		4 385 268,28	4 006 122,64
h	z tytułu wynagrodzeń		3 025 152,36	2 844 071,38
i	inne		3 585 020,01	14 262 371,92
3	Fundusze specjalne		478 321,85	744 181,50
IV	Rozliczenia międzyokresowe		26 576 755,83	17 721 810,34
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	26 576 755,83	17 721 810,34
	- długoterminowe		24 945 892,04	16 541 687,19
	- krótkoterminowe		1 630 863,79	1 180 123,15
PASYWA RAZEM			413 748 729,21	384 558 098,06

C.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	550 002 150,05	501 814 620,72
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		534 148 086,83	486 740 356,63
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		1 122 978,10	(951 626,61)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		7 729 612,69	8 337 359,99
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		7 001 472,43	7 688 530,71
B	Koszty działalności operacyjnej		529 517 022,77	482 493 110,06
I	Amortyzacja		21 447 852,27	19 488 373,56
II	Zużycie materiałów i energii		331 131 428,89	307 570 404,26
III	Usługi obce		99 633 024,00	80 714 942,48
IV	Podatki i opłaty, w tym:		1 822 095,26	1 997 305,38
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		54 091 716,86	51 391 194,17
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		11 453 228,80	11 144 101,05
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		3 559 482,29	2 965 077,94
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 378 194,40	7 221 711,22
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		20 485 127,28	19 321 510,66
D	Pozostałe przychody operacyjne	18	6 263 487,72	2 190 209,26
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		19 911,02	39 624,37
II	Dotacje		1 345 759,58	987 407,52
III	Inne przychody operacyjne		4 897 817,12	1 163 177,37
E	Pozostałe koszty operacyjne	19	884 053,46	4 498 861,34
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		260 927,78	423 082,96
III	Inne koszty operacyjne		623 125,68	4 075 778,38
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		25 864 561,54	17 012 858,58
G	Przychody finansowe		4 885 045,73	5 057 723,53
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		4 350 342,71	4 628 135,37
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	20	9 656,01	26 883,28
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	20	0,00	0,00
V	Inne	20	525 047,01	402 704,88
H	Koszty finansowe		7 724 528,33	7 084 645,95
I	Odsetki, w tym:	21	7 214 211,82	6 287 776,82
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	21	0,00	0,00
IV	Inne	21	510 316,51	796 869,13
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		23 025 078,94	14 985 936,16
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	22		0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne			0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)		23 025 078,94	14 985 936,16
L	Podatek dochodowy	23, 24	3 747 191,01	2 434 396,30
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		19 277 887,93	12 551 539,86

C. ZESTAWNIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tytuł	1.01.- 31.12.2015r.	1.01.- 31.12.2014r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	116 866 541,48	105 298 358,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	116 866 541,48	105 298 358,00
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 346 936,00	11 346 936,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11 346 936,00	11 346 936,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	73 968 086,95	67 036 700,58
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
4.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	73 968 086,95	67 036 700,58
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	10 119 228,89	6 931 386,37
a) zwiększenie (z tytułu)	10 119 228,89	6 931 386,37
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	10 119 228,89	6 931 386,37
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	84 087 315,84	73 968 086,95
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1 240 574,85	-257 218,47
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	209 506,83	-983 356,38
a) zwiększenie (z tytułu)	209 506,83	-983 356,38
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	209 506,83	-983 356,38
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 031 068,02	-1 240 574,85
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	22 672 864,49	22 672 864,49
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z wyceny obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00
- z przeznaczenia części zysku na wykup akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0,00	0,00
- przeniesienia nadwyżki na kapitał rezerwowy po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	22 672 864,49	22 672 864,49
7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 119 228,89	4 499 075,40

7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 551 539,86	6 931 386,37
- korekty błędów podstawowych	-3 007 470,65	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 544 069,21	6 931 386,37
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-12 551 539,86	-6 931 386,37
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	-10 119 228,89	-6 931 386,37
- podział zysku – przeznaczenie na wykup akcji własnych	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-2 432 310,97	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 007 470,65	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 432 310,97	-2 432 310,97
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 432 310,97	-2 432 310,97
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 432 310,97	0,00
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	2 432 310,97	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-2 432 310,97
7.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 007 470,65	-2 432 310,97
8. Wynik netto	19 277 887,93	12 551 539,86
a) zysk netto	19 277 887,93	12 551 539,86
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	133 346 465,59	116 866 541,48
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	133 346 465,59	116 866 541,48

E. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.- 31.12.2015r.	1.01.- 31.12.2014r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	19 277 887,93	12 551 539,86
II	Korekty razem	775 940,81	22 219 614,36
1	Amortyzacja	21 447 852,27	19 488 373,56
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	44 124,50	(48 595,15)
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 776 247,71	287 045,11
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(19 911,02)	(39 624,37)
5	Zmiana stanu rezerw	1 601 075,85	946 174,82
6	Zmiana stanu zapasów	3 346 323,27	(1 581 090,88)
7	Zmiana stanu należności	(6 029 216,77)	(13 553 186,91)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(16 503 280,96)	14 954 925,52
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 089 310,22)	2 748 949,04
10	Inne korekty	(2 797 963,82)	(983 356,38)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	20 053 828,74	34 771 154,22
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	5 448 531,22	4 726 518,68
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 086 929,15	87 366,95
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	4 361 602,07	4 639 151,73
a)	w jednostkach powiązanych	4 349 613,71	4 627 163,37
b)	w pozostałych jednostkach	11 988,36	11 988,36
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	11 988,36	11 988,36
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	25 737 550,84	67 960 476,91
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 537 550,84	67 856 789,41
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	103 687,50
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	103 687,50
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	1 200 000,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(20 289 019,62)	(63 233 958,23)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	52 032 265,55	41 802 218,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	43 470 969,88	20 200 986,46
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	8 561 295,67	21 601 231,54
II	Wydatki	49 546 973,73	28 680 911,26
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00

4	Splaty kredytów i pożyczek	32 735 902,20	13 599 546,26
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 685 210,11	10 167 156,52
8	Odsetki	6 125 861,42	4 914 208,48
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 485 291,82	13 121 306,74
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	2 250 100,94	(15 341 497,27)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 205 976,44	(15 292 902,12)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(44 124,50)	48 595,15
F	Środki pieniężne na początek okresu	7 999 120,11	23 292 022,23
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	10 205 096,55	7 950 524,96
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 146,48	363 446,63

F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje				Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie	Inne			
<i>Wartość brutto</i>								
1	Bilans otwarcia	4 537 470,81	3 947 953,30	3 947 953,30	1 567 861,49	2 222 243,10	12 275 528,70	
2	Zwiększenia	1 809 393,13	880 378,28	880 378,28	0,00	2 955 465,13	5 645 236,54	
a	zakup	1 809 393,13	880 378,28	880 378,28	0,00	0,00	2 689 771,41	
f	inne - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	2 955 465,13	2 955 465,13	
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	1 809 393,13	1 809 393,13	
a	sprzedaż	0,00			0,00	0,00	0,00	
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	1 809 393,13	1 809 393,13	
4	Bilans zamknięcia	6 346 863,94	4 828 331,58	4 828 331,58	1 567 861,49	3 368 315,10	16 111 372,11	
<i>Umorzenie</i>								
5	Bilans otwarcia	2 200 987,16	2 328 306,27	2 328 306,27	1 546 741,49	0,00	6 076 034,92	
6	Zwiększenia	1 394 054,24	330 361,52	330 361,52	21 120,00	0,00	1 745 535,76	
a	amortyzacja za okres	1 394 054,24	330 361,52	330 361,52	21 120,00	0,00	1 745 535,76	
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
a	likwidacja						0,00	
8	Bilans zamknięcia	3 595 041,40	2 658 667,79	2 658 667,79	1 567 861,49	0,00	7 821 570,68	
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
10	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11	Wartość netto na początek okresu	2 336 483,65	1 619 647,03	1 619 647,03	21 120,00	2 222 243,10	6 199 493,78	
12	Wartość netto na koniec okresu	2 751 822,54	2 169 663,79	2 169 663,79	0,00	3 368 315,10	8 289 801,43	

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	3 387 071,32	79 500 143,44	178 934 100,22	5 677 086,08	12 491 088,48	279 989 489,54
2	Zwiększenia	0,00	67 854 174,15	25 588 899,78	2 050 676,80	6 412 400,46	101 906 151,19
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	67 445 448,41	14 614 365,99	0,00	1 257 944,35	83 317 758,75
c	zakup środków trwałych	0,00	408 725,74	3 946 455,30	64 144,02	570 560,79	4 989 885,85
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	7 028 078,49	1 986 532,78	884 482,97	9 899 094,24
g	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	3 699 412,35	3 699 412,35
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	1 049 750,00	694 978,69	0,00	1 744 728,69
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	1 049 750,00	694 978,69	0,00	1 744 728,69
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	3 387 071,32	147 354 317,59	203 473 250,00	7 032 784,19	18 903 488,94	380 150 912,04

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</i>							
1	Bilans otwarcia	0,00	14 382 547,62	75 989 480,27	3 853 896,86	5 900 238,20	100 126 162,95
2	Zwiększenia	0,00	4 045 915,93	11 563 623,99	692 468,08	3 412 296,87	19 714 304,87
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	4 045 915,93	11 563 623,99	692 468,08	647 883,53	16 949 891,53
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	2 764 413,34	2 764 413,34
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	52 487,52	625 223,04	0,00	677 710,56
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	52 487,52	625 223,04	0,00	677 710,56
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	18 428 463,55	87 500 616,74	3 921 141,90	9 312 535,07	119 162 757,26
7	Wartość netto na początek okresu	3 387 071,32	65 085 356,83	102 944 619,95	1 823 189,22	6 590 850,28	179 831 087,60
8	Wartość netto na koniec okresu	3 387 071,32	128 893 615,05	115 972 633,26	3 111 642,29	9 590 953,87	260 955 915,79

Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	Prawo wiecz. użytk. działka 250/13	75 000,00	75 000,00
2	Prawo wiecz. użytk. działka 250/21	30 000,00	30 000,00
RAZEM		105 000,00	105 000,00

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.		Stan na 31.12.2014r.	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i maszyny	47 655 496,56	0,00	45 987 301,29	0,00
4	Środki transportu	2 473 669,29	0,00	889 853,94	0,00
5	Inne środki trwałe	1 094 493,94	0,00	297 254,20	0,00
RAZEM		51 223 659,79	0,00	47 174 409,43	0,00

Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu.

Spółka użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy oraz leasingu operacyjnego środki transportu – samochody oraz maszyny produkcyjne. Roczne koszty poniesione w związku z tymi umowami odpowiednio: w roku 2015: 2.704 tys. zł, w roku 2014: 3.179 tys. zł. Zgodnie z zawartymi umowami przedmiot leasingu przez cały okres trwania umowy pozostaje w używaniu Spółki. W zamian za uzyskane prawa do używania przedmiotu leasingu Spółka obowiązana jest do wniesienia opłat leasingowych w wysokościach i terminach określonych w umowach leasingu. Okres trwania umów leasingowych zawartych przez Spółkę wynosi 36 miesięcy. Umowy leasingu są zabezpieczone weksłami in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	w okresie 1 roku	1 948 476,63	2 042 667,96
2	w okresie 1 do 5 lat	1 034 051,32	1 662 062,65
3	Powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM		2 982 527,95	3 704 730,61

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli - nie dotyczy

Nota Nr 3

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	75 150 992,21
2	Zwiększenia	22 061 427,55
a	poniesione nakłady inwestycyjne	22 061 427,55
3	Zmniejszenia	83 317 758,75
a	przekazanie na środki trwałe	83 317 758,75
4	Bilans zamknięcia	13 894 661,01

Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2015r. do 31.12.2015r. – nie wystąpiły

Nota Nr 5

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2015r.

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	599 127,02	0,00	0,00	599 127,02	100%	100%	5 223 683,55
Ujeździec Wielki							
Tarczyński Deutschland GmbH Herford, Niemcy	103 687,50	0,00	0,00	103 687,50	100%	100%	77 345,54
Razem				702 814,52			

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2015r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2015r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2015r.

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za rok obrotowy 2014
Dolnośląskie Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego -Wrocław	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00	0,06%	0,06%	3 940 839,38
Razem	80 000,00			80 000,00			3 940 839,38

Nota Nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
a	zakup/udzielenie pożyczki	0,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
	w tym:					
	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2015 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Jacek Tarczyński	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
2	Elżbieta Tarczyńska	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
RAZEM		1 200 000,00	1 200 000,00	1 200 000,00	0,00		

Nota Nr 7

Instrumenty finansowe – aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2015r.	Stan na dzień 31.12.2014r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	77 457 943,12	70 228 726,35
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	80 000,00	80 000,00
a	Udziały	80 000,00	80 000,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
Razem		77 537 943,12	70 308 726,35

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2015r.	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2015r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2015r.	zmiana wyceny w trakcie 2015 roku odniesiona na RZiS	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2015r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	w kwocie wymagalnej zapłaty	70 228 726,35	77 457 943,12	0,00	0,00	77 457 943,12
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		80 000,00	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00
a	Udziały	wartość godziwa	80 000,00	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM			70 308 726,35	77 537 943,12	0,00	0,00	77 537 943,12

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2015r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	21 302 721,59	11 800 430,28	228 262,57	0,00
2	od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
3	od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
4	powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM w wartości brutto		21 302 721,59	11 800 430,28	228 262,57	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		21 302 721,59	11 800 430,28	228 262,57	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015r. - nie wystąpiły

Nota Nr 9

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.			Stan na 31.12.2014r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	692 053,49	0,00	692 053,49	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	692 053,49	0,00	692 053,49	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	692 053,49	0,00	692 053,49	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	75 811 079,85	1 124 299,01	75 565 889,63	71 583 816,27	1 355 089,92	70 228 726,35
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	67 356 409,34	112 631,76	67 243 777,58	57 784 008,34	119 250,73	57 664 757,61
	- do 12 miesięcy	67 356 409,34	112 631,76	67 243 777,58	57 784 008,34	119 250,73	57 664 757,61
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 180 699,29	0,00	7 180 699,29	12 091 963,41	0,00	12 091 963,41
c	inne	1 273 971,22	132 558,46	1 141 412,76	604 563,79	132 558,46	472 005,33
d	dochodzone na drodze sądowej	879 108,79	879 108,79	0,00	1 103 280,73	1 103 280,73	0,00
RAZEM		76 503 133,34	1 124 299,01	76 257 943,12	71 583 816,27	1 355 089,92	70 228 726,35

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	58 936 269,39	0,00	58 936 269,39
a	od jednostek powiązanych	692 053,49	0,00	692 053,49
b	od pozostałych jednostek	58 244 215,90	0,00	58 244 215,90
2	Przeterminowane, z tego:	9 112 193,44	112 631,76	8 999 561,68
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	9 112 193,44	112 631,76	8 999 561,68
	- do 90 dni	8 760 878,64	0,00	8 760 878,64
	- od 91 do 180 dni	249 945,62	13 954,04	235 991,58
	- od 181 do 360 dni	5 382,93	2 691,47	2 691,46
	- powyżej 360 dni	95 986,25	95 986,25	0,00
RAZEM		68 048 462,83	112 631,76	67 935 831,07

**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.
(wg tytułów należności)**

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe, należności z tytułu podatków oraz dochodzone na drodze sądowej	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	119 250,73	0,00	1 235 839,19	0,00	1 355 089,92
2	Zwiększenia	171 019,40	0,00	89 908,38	0,00	260 927,78
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	171 019,40	0,00	89 908,38	0,00	260 927,78
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	177 638,37	0,00	314 080,32	0,00	491 718,69
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	177 638,37	0,00	314 080,32	0,00	491 718,69
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	112 631,76	0,00	1 011 667,25	0,00	1 124 299,01

Nota Nr 10

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - nie wystąpiły zarówno na 31.12.2015 jako i na 31.12.2014.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 148 679,48	1 367 215,72
-	ubezpieczenie mienia	105 093,47	40 602,89
-	provizja od kredytu	572 497,72	841 007,16
-	pozyskanie kapitału	0,00	0,00
-	opłata roczna BPSC	185 406,12	144 979,07
-	wyposażenie	0,00	0,00
-	rozbiórka zakład Trzebnica	0,00	0,00
-	energia korekty	0,00	0,00
-	inwestycje prace badawczo rozwojowe	0,00	0,00
-	pozyskanie dotacji ARIMR	0,00	281 119,15
-	pozostałe	285 682,17	59 507,45
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	RAZEM	1 148 679,48	1 367 215,72

Nota Nr 11

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ AKCYJNY				Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł			
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	uprzywilejowane	2 głosy/akcje	3 000 000	3 000 000,00	przekształcenie z spółki z o.o.-aport	30.12.2004	30.12.2004
Seria B	zwykłe	nieuprzywilejowane	1 346 936	1 346 936,00	przekształcenie z spółki z o.o.-aport	30.12.2004	30.12.2004
Seria C	zwykłe	nieuprzywilejowane	2 000 000	2 000 000,00	wkład pieniężny	14.11.2007	14.11.2007
Seria F	zwykłe	nieuprzywilejowane	5 000 000	5 000 000,00	wkład pieniężny	21.06.2013	21.06.2013
Liczba akcji razem			11 346 936				
Kapitał razem				11 346 936,00			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
EJT Investment S.a.r.l	4 346 936	38,3%	51,2%
AVIVA OFE	1 491 783	13,1%	10,4%
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE)	1 000 000	8,8%	7,0%
Elżbieta Tarczyńska	500 000	4,4%	3,5%
Jacek Tarczyński	500 000	4,4%	3,5%
Pozostali	3 508 217	30,9%	24,4%
RAZEM	11 346 936,00	100,0%	100,0%

Nota Nr 12

Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2015 rok	19 277 887,93
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	-3 007 470,65
podział:	
Pokrycie z wypracowanego w 2015 zysku	3 007 470,65
Wypłata dywidendy	7 375 508,40
Przekazanie na kapitał zapasowy	8 894 908,88
wynik nie podzielony	0,00

Nota Nr 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	418 849,00	1 023 531,38	1 442 380,38
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	rezerwa na świadczenia emerytalne		0,00	0,00
b	rezerwa na świadczenia rentowe	0,00	0,00	0,00
c	rezerwa na świadczenia pośmiertne	0,00	0,00	0,00
d	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00		0,00
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	418 849,00	1 023 531,38	1 442 380,38

Nota Nr 14

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2015r.				Stan na 31.12.2014r.			
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	52 330 987,15	102 649 819,94	12 550 375,76	1 402 259,78	68 232 802,30	66 700 509,76	26 324 676,83	0,00
a	kredyty i pożyczki	16 940 174,78	81 834 362,96	7 210 168,99	1 402 259,78	32 679 311,09	46 796 529,16	17 176 058,57	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	34 117 888,91	20 815 456,98	5 340 206,77	0,00	34 021 917,31	19 903 980,60	9 148 618,26	0,00
d	instrumenty finansowe (forwardy, IRSy)	1 272 923,46	0,00	0,00	0,00	1 531 573,90			
	RAZEM	52 330 987,15	102 649 819,94	12 550 375,76	1 402 259,78	68 232 802,30	66 700 509,76	26 324 676,83	0,00

*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	płatne w okresie:	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2015r.	31.12.2014r.
a	do 1 roku	11 354 902,46	9 245 973,38
b	powyżej 1 roku do 3 lat	20 815 456,98	19 903 980,60
c	powyżej 3 lat do 5 lat	5 340 206,77	9 148 618,26
d	powyżej 5 lat		0,00
RAZEM		37 510 566,21	38 298 572,24
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)		nie dotyczy	nie dotyczy
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:		37 510 566,21	38 298 572,24
a	zobowiązania krótkoterminowe	11 354 902,46	9 245 973,38
b	zobowiązania długoterminowe	26 155 663,75	29 052 598,86

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na	Stan na	Stan na	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		31.12.2015r.	31.12.2014r.	31.12.2013r.		
		kwota	kwota	kwota		
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
	Forwardy	94 573,60	0,00	181 057,20	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania finansowe					
	zobowiązania leasingowe	37 510 566,21	37 510 566,21	29 655 259,47	0,00	0,00
	zobowiązania z tytułu faktoringu	22 652 351,24	22 667 014,85	4 207 675,43	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	107 386 966,50	96 651 898,82	90 050 458,62	0,00	0,00
3	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej					
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	1 272 923,46	1 531 573,90	317 553,66	1 531 573,90	0,00
RAZEM		168 917 381,01	158 361 053,78	124 412 004,38	1 531 573,90	0,00

Wykaz zobowiązań bilansowych

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2015 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1.	Kredyt inwestycyjny	PKO BP SA	62 000 000	12 965 000	4 020 000	8 945 000	2019-02-28	WIBOR 1M + marża	hipoteka umowna na nieruchomości hipoteka kaucyjna na nieruchomości przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości od zdarzeń losowych pełnomocnictwo do rachunków bankowych depozyt na rezerwowym rachunku obsługi zadłużenia oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
2.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK SA	25 000 000	10 299 400	3 756 000	6 543 400	2018-09-30	WIBOR 1M + marża	pełnomocnictwo do obciążania rachunków hipoteka umowna weksel własny in blanco weksel własny in blanco
3.	Kredyt inwestycyjny	PKO BP SA	10 800 000	5 220 000	1 080 000	4 140 000	2020-10-04	WIBOR 3M + marża	umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z rachunku bankowego hipoteka umowna przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości
4.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK SA	8 000 000	4 442 052	1 777 800	2 664 252	2018-06-30	WIBOR 1M + marża	pełnomocnictwo do obciążania rachunków hipoteka umowna łączna

									przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków i budowli na nieruchomości
									weksel własny in blanco
5.	Kredyt inwestycyjny	mBank SA	1 400 000	792 116	262 800	529 316	2018-12-10	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach
									cesja z praw umowy ubezpieczenia
									weksel własny in blanco
6.	Kredyt inwestycyjny	PKO BP SA	26 195 392	15 360 598	1 338 000	14 022 598	2024-08-25	WIBOR 1M + marża	umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z rachunku bankowego
									hipoteka umowna
									przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości
									weksel własny in blanco
									umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z rachunku bankowego
									hipoteka kaucyjna umowna
7.	Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	PKO BP SA	30 000 000	21 500 000	0	21 500 000	2018-08-25	WIBOR 1M + marża	hipoteka umowna
									cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
									zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach
									przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotów zastawu rejestrowego

									hipoteka umowna łączna
8.	Kredyt Obrotowy	Bank Zachodni WBK SA	25 300 000	22 890 480	3 614 280	19 276 200	2018-04-30	WIBOR 1M + marża	przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków i budowli na nieruchomości
									przelew wierzytelności z kontraktów handlowych
9.	Kredyt obrotowy	mBank SA	11 000 000	10 727 270	1 090 920	9 636 350	2018-07-15	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na zapasach weksel in blanco
10.	kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	4 000 000	3 189 675	0	3 189 675	2018-07-12	WIBOR 1M + marża	zastaw rejestrowy na zapasach cesja globalna weksel in blanco
	Razem			107 386 592	16 939 800	90 446 792			
11.	Odsetki od kredytu wielocelowego	PKO BP SA		375	375				
	Razem wartość bilansowa kredytów			107 386 967	16 940 175	90 446 792			

Nota Nr 15

Instrumenty finansowe zabezpieczające

1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań

Spółka świadomie i w sposób odpowiedzialny zarządza ryzykiem finansowym w oparciu o opracowane i przyjęte do stosowania polityki zarządzania ryzykiem finansowym. Całościowe i spójne z procesami biznesowymi zarządzanie ryzykiem pozwala na identyfikowanie i zarządzanie zależnościami pomiędzy ponoszonym ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu. Intencją zarządzających ryzykiem w spółce nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian zidentyfikowanych i monitorowanych czynników ryzyka, lecz to, by zagrożenia te nie przekraczały ustalonych i zatwierdzonych wcześniej bezpiecznych poziomów.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest takie nim zarządzanie, aby maksymalnie ograniczyć wrażliwość przepływów finansowych Spółki na zmieniające się czynniki ryzyka finansowego oraz minimalizacja kosztów finansowych i kosztów zabezpieczenia w ramach przeprowadzanych transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe i pożyczki, faktoring, umowy leasingu finansowego i umowy dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty. Głównym celem wykorzystania tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalności Spółki. Spółka, ze względu na charakter swoich procesów biznesowych, posiada i wykorzystuje również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz kontrakty internal rate swap (IRS). Celem tych transakcji jest ciągłe zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Przyjęto, iż zarządzanie ryzykiem jest odpowiedzialnością każdego pracownika. Zarządy weryfikują, uzgadniają i zatwierdzają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka, pracownicy znają ryzyka występujące w ich obszarach działalności i czują się odpowiedzialni za zarządzanie ryzykiem. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z pozyskiwaniem kapitałów obcych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

W ramach obowiązującej polityki zabezpieczeń, Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe wykorzystując walutowe kontrakty forward, które pozwalają zamienić kwotę kapitału denominowanego w walucie obcej na kwotę wyrażoną w złotych. W efekcie zastosowania kontraktów forward, zmienność kursów walutowych ma ograniczony wpływ na zyski/straty okresu. Spółka jest również narażona na materializację ryzyka związanego z utraconymi korzyściami w związku ze spadkiem stóp procentowych, w przypadku zadłużenia o stałym oprocentowaniu.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na zmiany kursów walutowych EUR/PLN, CZK/PLN i GBP/PLN, przede wszystkim w związku z transakcjami związanymi z zakupem surowców od podmiotów zagranicznych. Polityka zabezpieczania Spółki przed ryzykiem walutowym, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych, jest ustalana okresowo. Akceptowalny poziom ekspozycji walutowej jest wynikiem analizy ryzyka dla otwartej pozycji w danej walucie przy uwzględnieniu oczekiwań rynków finansowych co do kształtowania się kursów walutowych w określonej perspektywie czasu. W ramach obowiązującej polityki zabezpieczeń, Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe wykorzystując walutowe kontrakty forward, które pozwalają zamienić kwotę kapitału denominowanego w walucie obcej na kwotę wyrażoną w złotych. W efekcie zastosowania kontraktów forward, zmienność kursów walutowych ma ograniczony wpływ na zyski/straty okresu.

2. Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych - nie dotyczy

3. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajścia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty
kredyt długoterminowany	kwiecień 2016	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-21 874,04	kwiecień 2016
kredyt długoterminowany	wrzesień 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-309 160,73	wrzesień 2018
leasing środków trwałych	luty 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-13 110,42	luty 2018
kredyt długoterminowany	lipiec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-513 822,51	lipiec 2018
leasing środków trwałych	marzec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-15 243,88	marzec 2018
kredyt długoterminowany	sierpień 2024	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-107 080,49	sierpień 2024
kredyt długoterminowany	maj 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-292 631,39	maj 2018

4. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		
	1 272 923,46*	0,00	0,00

* kwota wykazana w kapitale z aktualizacji wyceny została skorygowana o podatek odroczoney

Nota Nr 16

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1.	Długoterminowe	24 945 892,04	16 541 687,19
a)	Środki trwale zakupione z dotacji	24 659 929,93	16 106 311,61
b)	Leasing zwrotny	285 962,11	435 375,58
2.	Krótkoterminowe	1 630 863,79	1 180 123,15
a	Środki trwale zakupione z dotacji	1 432 899,36	987 407,47
b	Leasing zwrotny	197 964,43	192 715,68
RAZEM		26 576 755,83	17 721 810,34

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	37 550 566,21	38 338 572,24
	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	<i>poręczenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	wobec pozostałych jednostek	37 550 566,21	38 338 572,24
a	<i>poręczenia</i>	<i>40 000,00</i>	<i>40 000,00</i>
b	<i>zabezpieczenie umów leasingowych - weksle</i>	<i>37 510 566,21</i>	<i>38 298 572,24</i>

Wykaz zobowiązań pozabilansowych zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju) - nie dotyczy

Nota Nr 17

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	534 148 086,83	486 740 356,63
a)	sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa	534 148 086,83	486 740 356,63
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	7 001 472,43	7 688 530,71
a)	towary	7 001 472,43	7 688 530,71
b)	materiały		
RAZEM		541 149 559,26	494 428 887,34

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	534 148 086,83	486 740 356,63
a)	kraj	482 770 044,49	452 269 683,31
b)	eksport	51 378 042,34	34 470 673,32
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 001 472,43	7 688 530,71
a)	kraj	7 001 472,43	7 687 757,97
b)	eksport	0,00	772,74
RAZEM		541 149 559,26	494 428 887,34

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 911,02	39 624,37
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	19 911,02	39 624,37
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji		
2	Dotacje	1 345 759,58	987 407,52
3	Pozostałe, w tym:	4 897 817,12	1 163 177,37
a	przychody z tytułu najmu	416 044,10	392 775,26
b	rozwiązanie rezerw pozostałych	(75 674,59)	(97 529,93)
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	177 638,37	176 224,87
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	0,00	0,00
e	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	314 080,32	314 080,32
f	leasing zwrotny	196 652,24	192 715,68
g	udostępnienie systemu FK	97 848,00	98 244,00
h	pozostałe	3 771 228,68	86 667,17
RAZEM		6 263 487,72	2 190 209,26

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	260 927,78	423 082,96
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
d	zapasów	0,00	0,00
e	należności	260 927,78	423 082,96
3	Pozostałe, w tym:	623 125,68	4 075 778,38
a	utworzenie rezerw	0,00	217 184,24
b	darowizny	377 378,55	173 524,97
c	odpisanie należności nieściągalnych	179 940,63	107 503,93
d	kary	52 545,90	243 244,93
e	pozostałe	13 260,60	3 334 320,31
RAZEM		884 053,46	4 498 861,34

Nota Nr 20
Przychody finansowe
Przychody z odsetek za 2015 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	0,00			
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
2	Udzielone pożyczki	0,00			
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
3	Należności	3 719,14	0,00		
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
4	Środki pieniężne	5 936,85	0,02		
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
5	Inne aktywa	0,00			
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
RAZEM		9 655,99	0,02	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	525 047,01	402 704,88
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	38 116,35	0,00
c	Pozostałe	486 930,66	402 704,88
RAZEM		525 047,01	402 704,88

Nota Nr 21
Koszty finansowe
Koszty z tytułu odsetek za 2015 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7 214 211,82	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	3 763 520,59	0,00	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	3 399 001,90	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe	51 689,33	0,00	0,00	0,00
RAZEM		7 214 211,82	0,00	0,00	0,00

Koszty z tytułu odsetek za 2014 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 287 776,82	0,00	0,00	0,00
a	<i>kredyty i pożyczki</i>	3 220 915,39	0,00	0,00	0,00
b	<i>dłużne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
c	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	3 025 298,51	0,00	0,00	0,00
d	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	593,00	0,00	0,00	0,00
e	<i>inne zobowiązania krótkoterminowe</i>	40 969,92	0,00	0,00	0,00
RAZEM		6 287 776,82	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	510 316,51	796 869,13
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	0,00	249 335,00
c	Prowizje od kredytu	510 316,51	547 534,13
RAZEM		510 316,51	796 869,13

Nota Nr 22

Zyski i straty nadzwyczajne - nie dotyczy

Nota Nr 23

Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	23 025 078,94
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	20 215 284,10
	Amortyzacja Leasing	5 668 786,10
	Wyposażenie niskocenne	2 764 413,34
	ZFSS - odpis	1 298 230,00
	koszty reprezentacji	631 273,70
	PFRON	96 855,00
	Ubezpieczenie komunikacyjne	34 406,36
	Rezerwy dla odbiorców	30 339,99
	Odsetki NKUP	517 418,66
	różnice kursowe	910 104,14
	wycena instrumentów finansowych	239 973,70
	Odsetki leasing	1 957 865,20
	Odsetki leasing WIBOR	469,90
	Oplata za wieczyste użytkowanie	21 154,20
	Darowizny	377 378,55
	Kary	8 000,00
	Spisane należności	471,15
	Odpis na należności	260 927,78
	Niewypłacone płace + narzuty	1 975 388,59
	Niezapłacone zobowiązania	504 348,39
	Utworzenie rezerw	2 681 795,48
	pozostałe	235 683,87
2	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku	24 300 202,92
	czynsze leasingowe	12 020 119,50
	Wyposażenie niskocenne	3 734 462,35
	ZFSS - wpłata na konto	1 489 323,36
	amortyzacja	2 067 700,63
	Usługi pozostałe	1 093 000,00
	Koszty Operacyjne Aktywa Trwałe	67 199,88
	Wynagrodzenia wypłacone z poprzedniego okresu	1 792 689,05
	Amortyzacja wykupionych ST z leasingu	976 267,52
	Otrzymane bonusy	1 039 057,33
	Pozostałe	20 383,30
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	8 086 255,96
	różnice kursowe	1 085 848,51
	wycena instrumentów finansowych	145 400,10
	Odsetki WIBOR	470 403,38
	Dywidenda	4 350 342,71
	amortyzacja księgową dotacji	1 345 759,58
	leasing zwrotny	196 652,24
	rozwiązanie rezerw	491 718,69
	pozostałe	130,75
3	Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku	5 376 110,66
	amortyzacja podatkowa dotacji ARiMR	4 326 360,66
	Przychody ze sprzedaży z tyt leasingu zwrotnego	1 049 750,00
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	1 169 998,72

1/2 straty z roku 2013	976 752,94
darowizny	193 245,78

5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	15 060 016,00
6	Podatek dochodowy	2 861 403,00
8	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	377 141,81
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	1 262 929,82
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	3 747 191,01

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2015r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2014r.
		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku		stan na 31.12.2014r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	12 631 804,49		2 400 042,83		10 646 847,52	2 022 901,04
a	Odpis Aktualizujący należności	944 514,81	19%	179 457,81		1 164 315,68	221 219,98
b	Rezerwa na urlopy pracownicze	1 023 531,38	19%	194 470,96		685 385,35	130 223,22
c	Rezerwa na świadczenia pracownicze	418 849,00	19%	79 581,31		418 849,00	79 581,31
d	Rezerwa na koszty Marketingowe	3 495 210,57	19%	664 090,01		2 148 038,10	408 127,24
e	Rezerwa na Rabat Potransakcyjny	347 970,35	19%	66 114,37		28 448,89	5 405,29
f	Rezerwy operacyjne	1 758 421,52	19%	334 100,07		991 366,35	188 359,61
g	Rezerwy Gazetki	397 791,93	19%	75 580,47		168 370,12	31 990,32
h	NRK - wycena należności	23 115,05	19%	4 391,86		0,00	0,00
i	NRK - wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00		191 530,25	36 390,75
j	NRK - rachunki bankowe	5 871,17	19%	1 115,52		0,00	0,00
l	Leasing zwrotny	483 926,54	19%	91 946,04		628 091,26	119 337,34
m	Niewypłacone płace + narzuty	1 975 388,59	19%	375 323,83		1 792 689,05	340 610,92
n	Strata podatkowa	0,00	19%	0,00		976 752,94	185 583,06
p	odsetki	14 546,23	19%	2 763,78		4 378,89	831,99
s	Wycena transakcji Forward	94 573,60	19%	17 968,98		0,00	0,00
t	ZFŚS odpis	759 709,73	19%	144 344,85		950 803,09	180 652,59
u	Przeterminowane zobowiązania	888 384,02	19%	168 792,96		497 828,55	94 587,43
2	Odniesionych na kapitał własny	1 272 923,46		241 855,46		1 531 573,90	290 999,05
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	1 272 923,46	19%	241 855,46		1 531 573,90	290 999,05
RAZEM		13 904 727,95	X	2 641 898,29		12 178 421,42	2 313 900,09
odpis aktualizujący wartość aktywów				0,00			0,00
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie				2 641 898,29			2 313 900,09

Zmiany w stanie Aktywów na podatek odroczony od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	2 313 900,09	0,00
2	Zwiększenia	377 141,79	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	377 141,79	0,00
	- utworzenie aktywów	377 141,79	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów	0,00	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	49 143,59	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	49 143,59	0,00
	- rozwiązanie aktywów	49 143,59	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	2 641 898,29	0,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2015r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2014r.
		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku		stan na 31.12.2014r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	47 865 407,65		9 094 427,45		41 218 408,66	7 831 497,63
a	różnica wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	14 637 363,59	19%	2 781 099,08	9 619 049,42	19%	1 827 619,39
b	różnica wartość podatkowa a bilansowa środków trwałych - różnica w stawkach amortyzacyjnych	24 874 224,02	19%	4 726 102,56	25 953 550,68	19%	4 931 174,63
c	niezrealizowane różnice kursowe - wycena należności	1 995,20	19%	379,09	24 514,13	19%	4 657,68
d	niezrealizowane różnice kursowe - wycena zobowiązań	73 972,60	19%	14 054,79	0,00	19%	0,00
e	niezrealizowane różnice kursowe - wycena kasa, banki	5 018,26	19%	953,47	43 271,59	19%	8 221,60
e	odsetki naliczone od należności	0,00	19%	0,00	1 302,86	19%	247,54
f	spisane wyposażenie	4 935 218,75	19%	937 691,56	4 000 219,74	19%	760 041,75
g	pozostałe	1 534 033,33	19%	291 466,33	441 033,33	19%	83 796,31
h	bonusy dostawców	1 803 581,90	19%	342 680,56	1 135 466,91	19%	215 738,71
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
RAZEM		47 865 407,65	X	9 094 427,45	41 218 408,66	X	7 831 497,63

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	7 831 497,63
2	Zwiększenia	1 262 929,83
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	1 262 929,83
	- utworzenie rezerwy	1 262 929,83
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Bilans zamknięcia	9 094 427,45

Uzasadnienie przyczyny dokonania odpisów aktualizujących wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz jego wysokości – nie dotyczy.

Nota Nr 25

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie dotyczy.

Nota Nr 26

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie 22 061 427,55

w tym:

- odsetki skapitalizowane 1 366 764,01
- różnice kursowe skapitalizowane nie wystąpiły.

Nota Nr 27

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	29 741 084,81	25 000 000,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

Nota Nr 28

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Lp.	Tytuł	31.12.2015r.	31.12.2014r.
1	kurs EUR/PLN	4,2615	4,2623
2	kurs USD/PLN	3,9011	3,5072
3	kurs CHF/PLN	3,9394	3,5447
4	kurs GBP/PLN	5,7862	5,4648

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące na dzień dokonania transakcji zgodnie z zasadami opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Nota Nr 29

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeśli różni się ona od ich struktury przyjętej do bilansu. W szczególności należy podać wartości przyjęte za ekwiwalenty środków pieniężnych.

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
Środki pieniężne		10 205 096,55	7 999 120,11
1	Środki pieniężne w banku	7 828 698,99	7 408 456,74
2	Środki pieniężne w kasie	376 397,56	230 663,37
3	Lokaty bankowe	2 000 000,00	0,00
4	Inne środki pieniężne	0,00	360 000,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
RAZEM		10 205 096,55	7 999 120,11

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	44 124,50	(48 595,15)
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	44 124,50	(48 595,15)
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 776 247,71	287 045,11
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od kredytów	3 485 362,55	2 355 247,78
	- odsetki zapłacone od faktoringu	745 370,70	580 737,92
	- odsetki od zobowiązań leasingowych	1 895 128,17	1 978 222,78
	- odsetki zapłacone od długoterminowych należności	0,00	0,00
	- dywidendy otrzymane	(4 349 613,71)	(4 627 163,37)
	- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(19 911,02)	(39 624,37)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(19 911,02)	(39 624,37)
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia długoterminowych akcji i udziałów	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- ...	0,00	0,00
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(6 029 216,77)	(13 553 186,91)
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(6 029 216,77)	(13 553 186,91)
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00

	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- ...	0,00	0,00
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	(16 503 280,96)	14 954 925,52
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(21 322 583,18)	20 984 622,04
	- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu pożyczek	0,00	1 700 000,00
	- korekta o zmianę stanu kredytów	15 739 136,31	8 168 037,81
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	(11 082 512,93)	7 892 456,52
	- korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu, instrumentów finansowych oraz faktoringu	162 678,84	(23 790 190,85)
6	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:	(2 089 310,22)	2 748 949,04
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa)	218 536,24	241 375,88
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych (aktywa)	(327 998,20)	383 087,86
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	8 854 945,49	2 124 485,30
	- dotacje otrzymane w danym roku	(10 834 793,75)	0,00
	- inne korekty	0,00	0,00
	- korekta o wydatki związane z pozyskaniem kapitału z bilansu otwarcia	0,00	0,00
7	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	(2 797 963,82)	(983 356,38)
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	0,00	0,00
	korekta zapasów BO	(3 007 470,65)	
	Zmiana stanu podatku odroczonego od instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	209 506,83	-983 356,38

Nota Nr 30

Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	1 202
1.	pracownicy na stanowiskach robotniczych	808
2.	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	345
3.	uczniowie	18
4.	osoby korzystające z urlopów wychowawczych	31

Nota Nr 31

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Zarząd Spółki – 2 038 216,50

Rada Nadzorcza – 384 015,10

Nota Nr 32

Informacje o pożyczkach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Funkcja w organach Spółki	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2015 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Jacek Tarczyński	Prezes Zarządu	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
2	Elżbieta Tarczyńska	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
RAZEM			1 200 000,00	1 200 000,00	1 200 000,00	0,00		

Nota Nr 33

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty – nie dotyczy.

Nota Nr 34

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
Nie wystąpiły

Nota Nr 35

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku za wyjątkiem metody wyceny zapasów. Spółka od 1 stycznia 2015 roku wycenia zapasy w oparciu o techniczny koszt wytworzenia.

Nota Nr 36

Porównywalność danych finansowych

Od 1 stycznia 2015 roku Spółka wycenia zapasy w oparciu o techniczny koszt wytworzenia. Wpływ zmiany sposobu wyceny zapasów na sprawozdanie na dzień 31 grudnia 2014 przedstawiono w poniższej notcie.

Pozycja	stan na 31 grudnia 2014 przed zmianą	stan na 31 grudnia 2014 po zmianie	Zmiana
Produkty gotowe	13 684 922,83	10 677 452,18	-3 007 470,65
Zysk (strata) netto	12 551 539,86	9 544 069,21	-3 007 470,65

Nota Nr 37

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Lp.	Nazwa jednostki	Kwota
1	Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	
	w tym:	
	Zobowiązania	8 185 667,53
	Przychody operacyjne	22 179,70
	Pozostałe przychody operacyjne	138 648,33
	Koszty operacyjne	19 240 192,89
2	Tarczyński Deutschland GmbH	
	Należności	692 053,49
	Przychody operacyjne	4 564 834,24

Nota Nr 38

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji - nie dotyczy.

Nota Nr 39

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji - nie dotyczy

Nota Nr 40

Informacja na temat połączenia spółek - nie dotyczy

Nota Nr 41

Możliwość kontynuacji działalności – nie dotyczy

Nota Nr 42

W przypadku, gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje – nie wystąpiły.

Nota Nr 43

Charakter i cel gospodarczy nieodzwoiercedlonych w bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki - nie wystąpiły takie umowy.

Nota Nr 44

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	71 000,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00
RAZEM		71 000,00

Nota Nr 45

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi - nie wystąpiły takie umowy.

Jacek Tarczyński - Prezes Zarządu

Krzysztof Wachowski - Wiceprezes Zarządu

Radosław Chmurak - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej:

Tomasz Dotkuś – Główny Księgowy

Sporządzono: Ujeździec Mały, dnia 3 marca 2016