



Sprawozdanie Finansowe

TARCZYŃSKI S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 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 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 Giełdzie 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 (Dz.U. z 2017 r. poz. 2342 z późn.zm) ("UoR).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2016r. poz. 860 z późn.zm.) („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych).
- 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. z 2017 r. poz. 1927 z póź.zm.).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277 z późn.zm. „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 2017 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.

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 2017 roku. W latach 2005-2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 2017.

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 i 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 trwałe w budowie

Środki trwałe 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 trwałe 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 trwałe 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 osiągnięty 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 2017 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 rezerwowy 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 utrzymywanymi 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, jeśli 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 przeznaczonych 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.

Bilans

Aktywa

Lp.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
A	AKTYWA TRWAŁE		356 119 152,92	306 209 218,46
I	Wartości niematerialne i prawne	1	11 409 413,23	10 105 513,86
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		3 389 651,07	3 320 264,84
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		5 281 217,29	4 912 161,12
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		2 738 544,87	1 873 087,90
II	Rzeczowe aktywa trwałe		340 750 369,84	292 537 151,19
1	Środki trwałe	2	285 558 868,30	268 101 654,85
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		3 388 615,32	3 388 615,32
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		130 012 669,93	129 761 150,83
c	urządzenia techniczne i maszyny		138 482 395,32	122 276 171,13
d	środki transportu		2 601 022,66	2 658 304,94
e	inne środki trwałe		11 074 165,07	10 017 412,63
2	Środki trwałe w budowie	3	34 584 417,49	15 708 042,77
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		20 607 084,05	8 727 453,57
III	Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek		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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		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
c	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 071 365,68	2 678 549,24
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	3 071 365,68	2 678 549,24
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		162 713 274,24	168 990 464,29
I	Zapasy	8	42 104 741,97	45 394 096,76
1	Materialy		25 536 159,40	29 012 327,99
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00

3	Produkty gotowe		16 321 320,11	15 967 281,96
4	Towary		247 262,46	354 486,81
5	Zaliczki na dostawy		0,00	60 000,00
II	Należności krótkoterminowe	9	102 478 561,29	102 117 513,63
1	Należności od jednostek powiązanych		6 148 045,95	3 206 037,05
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		6 148 045,95	3 206 037,05
	- do 12 miesięcy		6 148 045,95	3 206 037,05
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek		96 330 515,34	98 911 476,58
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		82 066 878,69	90 039 896,53
	- do 12 miesięcy		82 066 878,69	90 039 896,53
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		14 117 876,55	8 505 669,23
c	inne		145 760,10	365 910,82
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		16 374 639,26	19 651 113,21
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		16 374 639,26	19 651 113,21
a	w jednostkach powiązanych	6	1 200 000,00	2 150 000,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		1 200 000,00	2 150 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	100 000,00	18 813,68
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		100 000,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	18 813,68
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		15 074 639,26	17 482 299,53
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		15 074 639,26	17 482 299,53
	- 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	1 755 331,72	1 827 740,69
C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			518 832 427,16	475 199 682,75

Bilans

Pasywa

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		154 383 562,13	137 787 200,66
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	11 346 936,00	11 346 936,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:		96 772 667,11	92 982 224,72
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		37 524 777,68	37 524 777,68
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:		0,00	(380 775,34)
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	650 292,68
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		22 672 864,49	22 672 864,49
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		22 672 864,49	22 672 864,49
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	12	23 591 094,53	11 165 950,79
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		364 448 865,03	337 412 482,09
I	Rezerwy na zobowiązania		23 059 860,60	18 298 544,60
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	12 509 206,02	10 111 944,72
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	1 035 366,29	1 048 585,13
	- długoterminowa		386 362,00	386 362,00
	- krótkoterminowa		649 004,29	662 223,13
3	Pozostałe rezerwy	13	9 515 288,29	7 138 014,75
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		9 515 288,29	7 138 014,75
II	Zobowiązania długoterminowe	14	146 023 837,00	107 736 000,47
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek		146 023 837,00	107 736 000,47
a	kredyty i pożyczki		116 907 225,36	82 846 222,93
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		29 116 611,64	24 889 777,54
d	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		171 946 593,85	186 431 568,84
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		10 180 682,30	10 339 330,12
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	10 180 682,30	10 339 330,12
	- do 12 miesięcy		10 180 682,30	10 339 330,12
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		161 760 899,22	176 092 228,96
a	kredyty i pożyczki	14	10 324 548,32	23 748 558,22
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	14	35 755 098,03	60 299 064,42
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	100 036 283,04	80 062 556,58
	- do 12 miesięcy		100 036 283,04	80 062 556,58

	- 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 społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 298 259,37	4 902 087,61
h	z tytułu wynagrodzeń	3 439 593,35	3 455 660,25
i	inne	6 907 117,11	3 624 301,88
4	Fundusze specjalne	5 012,33	9,76
IV	Rozliczenia międzyokresowe	16	23 418 573,58
1	Ujemna wartość firmy		0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	23 418 573,58	24 946 368,18
	- długoterminowe	21 913 114,85	23 315 504,39
	- krótkoterminowe	1 505 458,73	1 630 863,79
PASYWA RAZEM		518 832 427,16	475 199 682,75

B. Rachunek Zysków i Strat

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	738 996 943,84	657 678 523,40
	- od jednostek powiązanych		24 267 023,86	11 814 501,91
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		724 781 211,67	639 351 422,29
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		354 038,15	4 166 851,68
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		6 164 040,19	6 917 120,99
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		7 697 653,83	7 243 128,44
B	Koszty działalności operacyjnej		710 205 434,30	644 126 226,17
I	Amortyzacja		28 071 634,76	24 753 649,62
II	Zużycie materiałów i energii		453 609 857,74	415 202 575,80
III	Usługi obce		136 502 388,68	118 665 930,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 284 999,42	2 257 416,93
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		64 976 238,40	60 137 481,28
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		13 214 815,67	12 625 644,57
	- emerytalne		5 787 669,87	5 527 576,23
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		4 565 134,76	3 833 384,53
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 980 364,87	6 650 143,44
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		28 791 509,54	13 552 297,23
D	Pozostałe przychody operacyjne	18	3 139 675,46	2 702 856,72
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		34 503,50	105 367,68
II	Dotacje		1 432 899,36	1 432 899,36
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		1 672 272,60	1 164 589,68
E	Pozostałe koszty operacyjne	19	1 800 529,08	2 579 961,16
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		266 754,86	2 129 046,49
III	Inne koszty operacyjne		1 533 774,22	450 914,67
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		30 130 655,92	13 675 192,79
G	Przychody finansowe	20	5 928 658,22	6 562 575,04
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		5 159 252,20	6 058 730,47
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		5 159 252,20	6 058 730,47
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		5 159 252,20	6 058 730,47
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	20	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	20	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		470 291,98	54 937,65
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V	Inne		299 114,04	448 906,92
H	Koszty finansowe	21	8 491 206,42	7 613 297,49
I	Odsetki, w tym:		7 835 428,00	6 716 285,82
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	212,00
IV	Inne		655 778,42	896 799,67
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)		27 568 107,72	12 624 470,34

J	Podatek dochodowy	23, 24	3 977 013,19	1 458 519,55
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)		23 591 094,53	11 165 950,79

C. ZESTAWNIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	137 787 200,66	133 346 465,59
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	137 787 200,66	133 346 465,59
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	92 982 224,72	84 087 315,84
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
4.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	92 982 224,72	84 087 315,84
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 790 442,39	8 894 908,88
a) zwiększenie (z tytułu)	3 790 442,39	8 894 908,88
- 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)	3 790 442,39	8 894 908,88
- 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	96 772 667,11	92 982 224,72
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(380 775,34)	(1 031 068,02)
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	380 775,34	650 292,68
a) zwiększenie (z tytułu)	380 775,34	650 292,68
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	380 775,34	650 292,68
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	(380 775,34)
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	16 270 417,28	16 270 417,28
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 165 950,79	19 277 887,93
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 165 950,79	19 277 887,93
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)	(11 165 950,79)	(16 270 417,28)
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	(3 790 442,39)	(8 894 908,88)
- podział zysku – wypłata dywidendy	(7 375 508,40)	(7 375 508,40)
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	3 007 470,65
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	(3 007 470,65)
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	(3 007 470,65)
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	(3 007 470,65)
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 007 470,65
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0,00	3 007 470,65
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	23 591 094,53	11 165 950,79
a) zysk netto	23 591 094,53	11 165 950,79
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	154 383 562,13	137 787 200,66
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	154 383 562,13	137 787 200,66

E. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	23 591 094,53	11 165 950,79
II	Korekty razem	58 179 853,49	21 103 454,24
1	Amortyzacja	28 071 634,76	24 753 649,62
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	40 934,98	(10 841,46)
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 651 125,95	633 790,84
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(34 503,50)	(105 367,68)
5	Zmiana stanu rezerw	4 761 316,00	7 761 736,77
6	Zmiana stanu zapasów	3 289 354,79	(11 891 682,32)
7	Zmiana stanu należności	(361 047,66)	(25 859 570,51)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 291 892,19	27 536 359,79
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(930 443,04)	(2 346 099,81)
10	Inne korekty	399 589,02	631 479,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	81 770 948,02	32 269 405,03
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	7 605 744,06	6 314 265,82
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 503,50	243 546,99
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	7 571 240,56	6 070 718,83
a)	w jednostkach powiązanych	5 158 669,20	6 058 147,47
b)	w pozostałych jednostkach	2 412 571,36	12 571,36
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	583,00	583,00
	- 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	2 400 000,00	0,00
II	Wydatki	50 123 478,94	26 580 281,53
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48 573 478,94	25 630 281,53
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	1 550 000,00	950 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(42 517 734,88)	(20 266 015,71)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	136 688 511,80	42 715 302,84
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	136 688 511,80	18 936 159,77
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe		23 779 143,07
II	Wydatki	178 308 450,23	47 452 330,64
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 375 508,40	7 375 508,40
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00

4	Splaty kredytów i pożyczek	116 051 519,27	19 728 345,12
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	18 440 467,47	13 655 955,81
8	Odsetki	7 810 378,15	6 692 521,31
9	Inne wydatki finansowe	28 630 576,94	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(41 619 938,43)	(4 737 027,80)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(2 366 725,29)	7 266 361,52
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 407 660,27)	7 277 202,98
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(40 934,98)	10 841,46
F	Środki pieniężne na początek okresu	17 482 299,53	10 205 096,55
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	15 074 639,26	17 482 299,53
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 198,11	7 640,67

F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje			Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie	Inne		
<i>Wartość brutto</i>							
1	Bilans otwarcia	8 570 571,95	8 139 043,23	8 139 043,23	1 567 861,49	1 873 087,90	20 150 564,57
2	Zwiększenia	2 106 167,87	1 195 589,70	1 195 589,70	0,00	4 167 692,36	7 469 449,93
a	zakup	2 106 167,87	1 195 589,70	1 195 589,70	0,00	4 167 692,36	7 469 449,93
f	inne - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	3 302 235,39	3 302 235,39
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	3 302 235,39	3 302 235,39
4	Bilans zamknięcia	10 676 739,82	9 334 632,93	9 334 632,93	1 567 861,49	2 738 544,87	24 317 779,11
<i>Umorzenie</i>							
5	Bilans otwarcia	5 250 307,11	3 226 882,11	3 226 882,11	1 567 861,49	0,00	10 045 050,71
6	Zwiększenia	2 036 781,64	826 533,53	826 533,53	0,00	0,00	2 863 315,17
a	amortyzacja za okres	2 036 781,64	826 533,53	826 533,53	0,00	0,00	2 863 315,17
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	7 287 088,75	4 053 415,64	4 053 415,64	1 567 861,49	0,00	12 908 365,88
<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	3 320 264,84	4 912 161,12	4 912 161,12	0,00	1 873 087,90	10 105 513,86
12	Wartość netto na koniec okresu	3 389 651,07	5 281 217,29	5 281 217,29	0,00	2 738 544,87	11 409 413,23

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje			Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie	Inne		
<i>Wartość brutto</i>							
1	Bilans otwarcia	6 346 863,94	4 828 331,58	4 828 331,58	1 567 861,49	3 368 315,10	16 111 372,11
2	Zwiększenia	2 223 708,01	3 310 711,65	3 310 711,65	0,00	3 248 782,56	8 783 202,22
a	zakup	2 223 708,01	3 310 711,65	3 310 711,65	0,00	0,00	5 534 419,66
f	inne - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	3 248 782,56	3 248 782,56
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	4 744 009,76	4 744 009,76
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	4 744 009,76	4 744 009,76
4	Bilans zamknięcia	8 570 571,95	8 139 043,23	8 139 043,23	1 567 861,49	1 873 087,90	20 150 564,57
<i>Umorzenie</i>							
5	Bilans otwarcia	3 595 041,40	2 658 667,79	2 658 667,79	1 567 861,49	0,00	7 821 570,68
6	Zwiększenia	1 655 265,71	568 214,32	568 214,32	0,00	0,00	2 223 480,03
a	amortyzacja za okres	1 655 265,71	568 214,32	568 214,32	0,00	0,00	2 223 480,03
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

a	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	5 250 307,11	3 226 882,11	3 226 882,11	1 567 861,49	0,00	10 045 050,71
	<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	2 751 822,54	2 169 663,79	2 169 663,79	0,00	3 368 315,10	8 289 801,43
12	Wartość netto na koniec okresu	3 320 264,84	4 912 161,12	4 912 161,12	0,00	1 873 087,90	10 105 513,86

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

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	3 388 615,32	152 665 946,78	222 630 142,08	6 426 149,01	23 797 144,09	408 907 997,28
2	Zwiększenia	0,00	4 824 301,19	32 068 177,33	648 785,32	5 333 872,31	42 875 136,15
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	3 853 138,94	2 507 227,04		373 980,60	6 734 346,58
c	zakup środków trwałych		971 162,25	4 969 084,58	338 618,04	541 992,58	6 820 857,45
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	24 591 865,71	310 167,28	934 120,10	25 836 153,09
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	3 483 779,03	3 483 779,03
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	679 311,57	103 524,59	0,00	782 836,16
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	679 311,57	103 524,59	0,00	782 836,16
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	3 388 615,32	157 490 247,97	254 019 007,84	6 971 409,74	29 131 016,40	451 000 297,27

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	22 872 556,96	100 353 970,95	3 767 844,07	13 779 731,46	140 774 103,44
2	Zwiększenia	0,00	4 572 782,09	15 664 338,39	706 067,60	4 277 119,87	25 220 307,95
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	4 572 782,09	15 664 338,39	706 067,60	990 038,37	21 933 226,45
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	3 287 081,50	3 287 081,50
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	481 696,82	103 524,59	0,00	585 221,41
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	481 696,82	103 524,59	0,00	585 221,41
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	27 445 339,05	115 536 612,52	4 370 387,08	18 056 851,33	165 409 189,98
<i>Odpisy aktualizujące</i>							
5	Bilans otwarcia	0,00	32 238,99	0,00	0,00	0,00	32 238,99
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	0,00	32 238,99	0,00	0,00	0,00	32 238,99
7	Wartość netto na początek okresu	3 388 615,32	129 761 150,83	122 276 171,13	2 658 304,94	10 017 412,63	268 101 654,85
8	Wartość netto na koniec okresu	3 388 615,32	130 012 669,93	138 482 395,32	2 601 022,66	11 074 165,07	285 558 868,30

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

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>Wartość brutto</i>							
1	Bilans otwarcia	3 387 071,32	147 354 317,59	203 473 250,00	7 032 784,19	18 903 488,94	380 150 912,04
2	Zwiększenia	1 544,00	5 311 629,19	19 194 964,93	383 103,05	4 934 835,15	29 826 076,32
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	4 837 973,07	1 424 224,35	0,00	11 813,14	6 274 010,56
c	zakup środków trwałych	1 544,00	473 656,12	4 656 802,15	244 776,27	509 079,73	5 885 858,27
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	13 113 938,43	138 326,78	266 913,37	13 519 178,58
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	4 147 028,91	4 147 028,91
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	38 072,85	989 738,23	41 180,00	1 068 991,08
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	38 072,85	989 738,23	41 180,00	1 068 991,08
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	3 388 615,32	152 665 946,78	222 630 142,08	6 426 149,01	23 797 144,09	408 907 997,28

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
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	0,00	18 428 463,55	87 500 616,74	3 921 141,90	9 312 535,07	119 162 757,26
2	Zwiększenia	0,00	4 444 093,41	12 889 200,93	739 093,47	4 469 770,14	22 542 157,95
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	4 444 093,41	12 889 200,93	739 093,47	859 740,68	18 932 128,49
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	3 610 029,46	3 610 029,46
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	35 846,72	892 391,30	2 573,75	930 811,77
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	35 846,72	892 391,30	2 573,75	930 811,77
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	22 872 556,96	100 353 970,95	3 767 844,07	13 779 731,46	140 774 103,44
Odpisy aktualizujące							
5	Bilans otwarcia	0,00	32 238,99	0,00	0,00	0,00	32 238,99
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	0,00	32 238,99	0,00	0,00	0,00	32 238,99
7	Wartość netto na początek 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
8	Wartość netto na koniec okresu	3 388 615,32	129 761 150,83	122 276 171,13	2 658 304,94	10 017 412,63	268 101 654,85

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
1	Prawo wiecz. użyt. działka 250/13	75 000,00	75 000,00
2	Prawo wiecz. użyt. 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 31.12.2017r.		Stan na 31.12.2016r.	
		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	67 782 535,70	0,00	53 036 098,09	0,00
4	Środki transportu	1 815 460,26	0,00	2 045 730,51	0,00
5	Inne środki trwałe	1 901 553,06	0,00	1 204 238,69	0,00
RAZEM		71 499 549,02	0,00	56 286 067,29	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 2017: 3.086 tys. zł., w roku 2016: 2.719 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 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
1	w okresie 1 roku	1 429 983,29	1 313 162,27
2	w okresie 1 do 5 lat	1 047 173,57	996 871,54
3	Powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM		2 477 156,86	2 310 033,81

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 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	15 708 042,77
2	Zwiększenia	25 610 721,30
a	poniesione nakłady inwestycyjne	25 610 721,30
3	Zmniejszenia	6 734 346,58
a	przekazanie na środki trwałe	6 734 346,58
4	Bilans zamknięcia	34 584 417,49

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	13 894 661,01
2	Zwiększenia	8 101 736,27
a	poniesione nakłady inwestycyjne	8 101 736,27
3	Zmniejszenia	6 288 354,51
a	przekazanie na środki trwałe	6 288 354,51
4	Bilans zamknięcia	15 708 042,77

Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2017r. do 31.12.2017r. – nie wystąpiły

Nota Nr 5

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Odpisy aktualizujące	Razem
1	Bilans otwarcia	888 216,17	0,00	0,00	(212,00)	888 004,17
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	888 216,17	0,00	0,00	(212,00)	888 004,17

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2017r.

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. Ujeździec Wielki	599 127,02	0,00	0,00	599 127,02	100%	100%	6 205 094,88
Tarczyński Deutschland GmbH Herford, Niemcy	103 687,50	0,00	0,00	103 687,50	100%	100%	(974 530,56)
Razem				702 814,52			

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2017r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2017r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2017r.

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 2017
Dolnośląskie Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego -Wrocław	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00	0,06%	0,06%	2 726 962,26
Alma S.A.	212,00	0,00	212,00	0,00	0,00%	0,00%	-
Razem	80 212,00	0,00	212,00	80 000,00			

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Odpisy aktualizujące	Razem
1	Bilans otwarcia	888 004,17	0,00	0,00	0,00	888 004,17
2	Zwiększenia	212,00	0,00	0,00	0,00	212,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	(212,00)	(212,00)
4	Bilans zamknięcia	888 216,17	0,00	0,00	(212,00)	888 004,17

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2016r.

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. Ujeździec Wielki	599 127,02	0,00	0,00	599 127,02	100%	100%	5 643 131,21
Tarczyński Deutschland GmbH Herford, Niemcy	103 687,50	0,00	0,00	103 687,50	100%	100%	(612 474,65)
Razem				702 814,52			

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2016r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2016r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2016r.

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 2015
Dolnośląskie Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego -Wrocław	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00	0,06%	0,06%	3 873 926,34
Alma S.A.	212,00	0,00	212,00	0,00	0,00%	0,00%	-
Razem	80 212,00	0,00	212,00	80 000,00			

Nota Nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	2 150 000,00	0,00	2 150 000,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	1 550 000,00		1 550 000,00
a	zakup/udzielenie pożyczki	0,00	0,00	1 550 000,00	0,00	1 550 000,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	2 400 000,00	0,00	2 400 000,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	1 300 000,00	0,00	1 300 000,00
	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	Funkcja w organach Spółki	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2017 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie nie 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	Członek Rady Nadzorczej	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
3	Panthers Wrocław Sp.z o.o.		100 000,00	100 000,00	100 000,00	0,00	3,5% w skali roku	weksel in blanco
	RAZEM		1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	0,00		

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	950 000,00	0,00	950 000,00
a	zakup/udzielenie pożyczki	0,00	0,00	950 000,00	0,00	950 000,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	2 150 000,00	0,00	2 150 000,00
	w tym:					
	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	2 150 000,00	0,00	2 150 000,00

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2016 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Jacek Tarczyński	1 200 000,00	1 075 000,00	1 075 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
2	Elżbieta Tarczyńska	1 200 000,00	1 075 000,00	1 075 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
RAZEM		2 400 000,00	2 150 000,00	2 150 000,00	0,00		

Nota Nr 7

Instrumenty finansowe – aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2017r.	Stan na dzień 31.12.2016r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	103 778 561,29	104 267 513,63
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		103 858 561,29	104 347 513,63

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2017r.	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2016r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2017r.	zmiana wyceny w trakcie 2017 roku odniesiona na RZiS	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2017r.
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	104 267 513,63	103 778 561,29	0,00	0,00	103 778 561,29
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			104 347 513,63	103 858 561,29	0,00	0,00	103 858 561,29

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2017r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	25 536 159,40	16 321 320,11	247 262,46	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		25 536 159,40	16 321 320,11	247 262,46	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		25 536 159,40	16 321 320,11	247 262,46	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017r. - nie wystąpiły

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2016r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	29 012 327,99	15 967 281,96	354 486,81	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		29 012 327,99	15 967 281,96	354 486,81	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		29 012 327,99	15 967 281,96	354 486,81	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2016 do 31.12.2016r. - nie wystąpiły

Nota Nr 9

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.			Stan na 31.12.2016r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	6 148 045,95	0,00	6 148 045,95	3 206 037,05	0,00	3 206 037,05
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	6 148 045,95	0,00	6 148 045,95	3 206 037,05	0,00	3 206 037,05
	- do 12 miesięcy	6 148 045,95	0,00	6 148 045,95	3 206 037,05	0,00	3 206 037,05
	- 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:	99 617 031,40	3 286 516,06	96 330 515,34	102 009 815,27	3 098 338,69	98 911 476,58
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	84 237 571,79	2 170 693,10	82 066 878,69	92 047 266,07	2 007 369,54	90 039 896,53
	- do 12 miesięcy	84 237 571,79	2 170 693,10	82 066 878,69	92 047 266,07	2 007 369,54	90 039 896,53
	- 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	14 117 876,55	0,00	14 117 876,55	8 505 669,23	0,00	8 505 669,23
c	inne	278 318,56	132 558,46	145 760,10	498 469,28	132 558,46	365 910,82
d	dochodzone na drodze sądowej	983 264,50	983 264,50	0,00	958 410,69	958 410,69	0,00
RAZEM		105 765 077,35	3 286 516,06	102 478 561,29	105 215 852,32	3 098 338,69	102 117 513,63

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na 31.12.2017r.

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	70 129 036,39	0,00	70 129 036,39
a	od jednostek powiązanych	6 148 045,95	0,00	6 148 045,95
b	od pozostałych jednostek	63 980 990,44	0,00	63 980 990,44
2	Przeterminowane, z tego:	20 256 581,35	2 170 693,10	18 085 888,25
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	20 256 581,35	2 170 693,10	18 085 888,25
	- do 90 dni	17 220 597,88	0,00	17 220 597,88
	- od 91 do 180 dni	302 689,96	0,00	302 689,96
	- od 181 do 360 dni	143 932,27	71 966,13	71 966,14
	- powyżej 360 dni	2 589 361,24	2 098 726,97	490 634,27
RAZEM		90 385 617,74	2 170 693,10	88 214 924,64

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na 31.12.2016r.

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	75 780 319,06	1 900 000,00	73 880 319,06
a	od jednostek powiązanych	3 206 037,05	0,00	3 206 037,05
b	od pozostałych jednostek	72 574 282,01	1 900 000,00	70 674 282,01
2	Przeterminowane, z tego:	19 472 984,06	107 369,54	19 365 614,52
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	19 472 984,06	107 369,54	19 365 614,52
	- do 90 dni	16 933 172,30	0,00	16 933 172,30
	- od 91 do 180 dni	2 373 660,85	0,00	2 373 660,85
	- od 181 do 360 dni	117 562,74	58 781,37	58 781,37
	- powyżej 360 dni	48 588,17	48 588,17	0,00
RAZEM		95 253 303,12	2 007 369,54	93 245 933,58

**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.
(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	2 007 369,54	0,00	1 090 969,15	0,00	3 098 338,69
2	Zwiększenia	188 842,47	0,00	88 778,77	0,00	277 621,24
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	188 842,47	0,00	88 778,77	0,00	277 621,24
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	25 518,91	0,00	63 924,96	0,00	89 443,87
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	25 518,91	0,00	63 924,96	0,00	89 443,87
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	2 170 693,10	0,00	1 115 822,96	0,00	3 286 516,06

Nota Nr 10

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - nie wystąpiły zarówno na 31.12.2017 jako i na 31.12.2016.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 755 331,72	1 827 740,69
-	ubezpieczenie mienia	208 582,16	137 066,54
-	prowiją od kredytu	694 226,19	244 257,05
-	opłata roczna BPSC	0,00	0,00
-	leasingowe opłaty wstępne	0,00	892 243,81
-	pozostałe	852 523,37	554 173,29
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	RAZEM	1 755 331,72	1 827 740,69

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	13,2%	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 2017 rok	23 591 094,53
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00
podział:	
Wypłata dywidendy	0,00
Przekazanie na kapitał zapasowy	0,00
wynik nie podzielony	23 591 094,53

Na dzień publikacji sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął decyzji o rekomendacji podziału zysku za rok 2017.

Nota Nr 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 2017 rok

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	386 362,00	662 223,13	1 048 585,13
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	7 642 487,17	7 642 487,17
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	7 655 706,01	7 655 706,01
5	Reklasyfikacja		0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	386 362,00	649 004,29	1 035 366,29

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	7 138 014,75	7 138 014,75
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	105 358 528,80	105 358 528,80
a	rezerwa na koszty marketingowe	0,00	60 570 020,60	60 570 020,60
b	rezerwa na koszty operacyjne	0,00	44 312 989,88	44 312 989,88
c	rezerwy inne	0,00	475 518,32	475 518,32
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	102 981 255,26	102 981 255,26
6	Bilans zamknięcia	0,00	9 515 288,29	9 515 288,29

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 2016 rok

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	418 849,00	1 023 531,38	1 442 380,38
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	50 533,00	0,00	50 533,00
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	50 533,00	0,00	50 533,00
3	Rozwiązania rezerw	0,00	444 328,25	444 328,25
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Reklasyfikacja	-83 020,00	83 020,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	386 362,00	662 223,13	1 048 585,13

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	7 138 014,75	7 138 014,75
a	rezerwa na koszty marketingowe	0,00	4 373 875,91	4 373 875,91
b	rezerwa na koszty operacyjne	0,00	2 526 001,18	2 526 001,18
c	rezerwy inne	0,00	238 137,66	238 137,66
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	0,00	7 138 014,75	7 138 014,75

Nota Nr 14

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2017r.				Stan na 31.12.2016r.			
		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	46 079 646,35	67 082 346,27	78 941 490,73	0,00	84 517 715,65	93 313 601,77	12 222 398,70	2 200 000,00
a	kredyty i pożyczki	10 324 548,32	47 268 671,36	69 638 554,00		23 748 558,22	74 075 805,66	6 570 417,27	2 200 000,00
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	35 694 448,03	19 813 674,91	9 302 936,73	0,00	60 299 064,42	19 237 796,11	5 651 981,43	0,00
d	instrumenty finansowe (forwardy, IRSy)	60 650,00	0,00	0,00	0,00	470 093,01	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	46 079 646,35	67 082 346,27	78 941 490,73	0,00	84 517 715,65	93 313 601,77	12 222 398,70	2 200 000,00

*) 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	
		31.12.2017r.	31.12.2016r.
a	do 1 roku	15 630 213,28	12 461 361,76
b	powyżej 1 roku do 3 lat	19 813 674,91	19 237 796,11
c	powyżej 3 lat do 5 lat	9 302 936,73	5 651 981,43
d	powyżej 5 lat		
RAZEM		44 746 824,92	37 351 139,30
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)			
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:		44 746 824,92	37 351 139,30
a	zobowiązania krótkoterminowe	15 630 213,28	12 461 361,76
b	zobowiązania długoterminowe	29 116 611,64	24 889 777,54

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na	Stan na
		31.12.2017r.	31.12.2016r.
		kwota	kwota
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
	Forwardy	60 650,00	36 865,00
2	Pozostałe zobowiązania finansowe		
	zobowiązania leasingowe	44 746 824,92	37 351 139,30
	zobowiązania z tytułu faktoringu	20 064 234,75	47 293 473,36
	kredyty i pożyczki	127 231 773,68	106 431 887,57
3	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej		
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	0,00	470 093,01
RAZEM		192 103 483,35	191 583 458,24

Wykaz zobowiązań bilansowych na 31.12.2017 r.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Stopa %	Wartość kredytów na dzień bilansowy	Z tego o terminie spłaty:		Ostateczny termin spłaty	Kwota kredytu (limit)	Rodzaj Zabezpieczenia
					poniżej 1 roku	powyżej 1 roku			
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	7 888 619,00	0	7 888 619,00	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt - refinansowanie	PLN	zmienna	50 000 000,00	5 060 241,00	44 939 759,00	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	10 545 182,03	0	10 545 182,03	2020-12-11	35 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	7 888 618,99	0	7 888 618,99	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt - refinansowanie	PLN	zmienna	50 000 000,00	5 060 241,00	44 939 759,00	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	0	0	0	2020-12-11	15 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
BZ WBK Leasing	Pożyczka	PLN	zmienna	200 970,04	42 114,23	158 855,81	2021-12-20	239 122,00	weksel własny in blanco
BZ WBK Leasing	Pożyczka	PLN	zmienna	365 422,92	76 576,17	288 846,75	2021-12-21	434 794,00	weksel własny in blanco
BZ WBK Leasing	Pożyczka	PLN	zmienna	342 760,70	85 175,92	257 584,78	2021-11-22	418 158,00	weksel własny in blanco
				127 231 573,68	10 324 348,32	116 907 225,36		201 092 074,00	
Naliczone odsetki				200	200				
Razem wartość bilansowa kredytów				127 231 774	10 324 548	116 907 225			

Wykaz zobowiązań bilansowych na 31.12.2016 r.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Stopa %	Wartość kredytów na dzień bilansowy	Z tego o terminie spłaty:		Ostateczny termin spłaty	Kwota kredytu (limit)	Rodzaj Zabezpieczenia
					poniżej 1 roku	powyżej 1 roku			
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	8 945 000	4 020 000	4 925 000	2019-02-28	62 000 000	hipoteka umowna na nieruchomości hipoteka umowna 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
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt Inwestycyjny	PLN	zmienna	6 543 400	3 756 000	2 787 400	2018-09-30	25 000 000	pełnomocnictwo do obciążania rachunków hipoteka umowna łączna, weksel własny in blanco
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	4 140 000	1 080 000	3 060 000	2020-10-04	10 800 000	weksel własny in blanco umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z rachunku bankowego hipoteka umowna przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	2 664 252	1 777 800	886 452	2018-06-30	8 000 000	pełnomocnictwo do obciążania rachunków hipoteka umowna łączna przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków i budowli na nieruchomości weksel własny in blanco
mBank SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	529 316	262 800	266 516	2018-12-10	1 400 000	zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach cesja z praw umowy ubezpieczenia

Wykaz zobowiązań bilansowych na 31.12.2016 r. c.d.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Stopa %	Wartość kredytów na dzień bilansowy	Z tego o terminie spłaty:		Ostateczny termin spłaty	Kwota kredytu (limit)	Rodzaj Zabezpieczenia
					poniżej 1 roku	powyżej 1 roku			
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	12 338 053	3 022 545	9 315 508	2024-08-25	26 195 392	weksel własny in blanco umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z rachunku bankowego, hipoteka umowna przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	PLN	zmienna	28 305 320	3 305 320	25 000 000	2018-08-25	30 000 000	weksel własny in blanco umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z rachunku bankowego hipoteka umowna kaucyjna hipoteka umowna łączna cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotów zastawu rejestrowego
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt Obrotowy	PLN	zmienna	19 276 200	3 614 280	15 661 920	2018-04-30	25 300 000	hipoteka umowna łączna przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków i budowli na nieruchomości przelew wierzytelności z kontraktów handlowych
mBank SA	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	9 636 350	1 090 920	8 545 430	2018-07-15	11 000 000	zastaw rejestrowy na zapasach weksel in blanco
mBank SA	kredyt w rachunku bieżącym	PLN	zmienna	3 157 997		3 157 997	2018-07-12	4 000 000	zastaw rejestrowy na zapasach cesja globalna należności weksel in blanco

Wykaz zobowiązań bilansowych na 31.12.2016 r. c.d.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Stopa %	Wartość kredytów na dzień bilansowy	Z tego o terminie spłaty:		Ostateczny termin spłaty	Kwota kredytu (limit)	Rodzaj Zabezpieczenia
					poniżej 1 roku	powyżej 1 roku			
Millennium S.A.	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	3 896 000	1 656 000	2 240 000	43581	5 000 000	weksel własny in blanco
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	7 000 000	0	7 000 000	2023-10-19	10 000 000	hipoteka umowna przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości weksel własny in blanco umowne prawo potrącenia wierzytelności z rachunków bankowych, prowadzonych w PKO BP SA
Razem				106 431 888	23 585 665	82 846 223			
Naliczone odsetki				162 894	162 894				
Razem wartość bilansowa kredytów				106 594 782	23 748 559	82 846 223			

Osiągnięte w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wyniki finansowe wskazują na nieznaczne niedotrzymanie części wskaźników zawartych w niektórych umowach kredytowych. Zgodnie z tymi umowami banki mają możliwość, po otrzymaniu i przeanalizowaniu takich informacji podniesienia marży kredytowej. W ocenie Zarządu, z uwagi na doświadczenia i długoletnią współpracę z tymi instytucjami finansowymi, prawdopodobieństwo realizacji zapisów umownych przez banki oraz ich potencjalny wpływ na wynik finansowy roku 2017 można uznać za niskie.

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
Zobowiązania handlowe	Styczeń 2018	FORWARDY - waluta	60 650,00	Styczeń 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		
380 775,34*	0,00*	0,00	0,00

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

Nota Nr 16

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
1.	Długoterminowe	21 913 114,85	23 315 504,39
a)	Środki trwale zakupione z dotacji	21 816 389,91	23 227 030,57
b)	Leasing zwrotny	96 724,94	88 473,82
2.	Krótkoterminowe	1 505 458,73	1 630 863,79
a	Środki trwale zakupione z dotacji	1 410 640,66	1 432 899,36
b	Leasing zwrotny	94 818,07	197 964,43
RAZEM		23 418 573,58	24 946 368,18

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	44 786 824,92	37 391 139,30
	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	<i>poręczenia</i>	0,00	0,00
	wobec pozostałych jednostek	44 786 824,92	37 391 139,30
a	<i>poręczenia</i>	40 000,00	40 000,00
b	<i>zabezpieczenie umów leasingowych - weksle</i>	44 746 824,92	37 351 139,30

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.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	724 781 211,67	639 351 422,29
a)	sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa	724 781 211,67	639 351 422,29
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	7 697 653,83	7 243 128,44
a)	towary	7 697 653,83	7 243 128,44
RAZEM		732 478 865,50	646 594 550,73

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	724 781 211,67	639 351 422,29
a)	kraj	594 222 789,72	554 504 135,49
b)	eksport	130 558 421,95	84 847 286,80
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 697 653,83	7 243 128,44
a)	kraj	7 697 653,83	7 243 128,44
b)	eksport	0,00	0,00
RAZEM		732 478 865,50	646 594 550,73

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
		34 503,50	105 367,68
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	34 503,50	105 367,68
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji		
2	Dotacje	1 432 899,36	1 432 899,36
3	Pozostałe, w tym:	1 672 272,60	1 164 589,68
a	przychody z tytułu najmu	306 900,75	341 030,57
b	rozwiązanie rezerw pozostałych	579 203,13	186 023,76
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	89 443,87	82 948,70
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	0,00	0,00
e	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	0,00	72 058,11
f	leasing zwrotny	94 895,24	198 003,04
g	udostępnienie systemu FK	98 244,00	97 848,00
h	pozostałe	503 585,61	186 677,50
RAZEM		3 139 675,46	2 702 856,72

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	266 754,86	2 129 046,49
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	266 754,86	2 129 046,49
3	Pozostałe, w tym:	1 533 774,22	450 914,67
a	utworzenie rezerw	475 518,32	0,00
b	darowizny	524 915,91	232 573,07
c	odpisanie należności nieściągalnych	1 970,05	86 472,43
d	kary	518 456,13	75 330,67
e	pozostałe	12 913,81	56 538,50
RAZEM		1 800 529,08	2 579 961,16

Nota Nr 20
Przychody finansowe
Przychody z odsetek za 2017 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	12 731,45	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności	187 881,63	233 458,41	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne	36 220,49	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		236 833,57	233 458,41	0,00	0,00

Przychody z odsetek za 2016 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	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności	8 930,85	13 276,81	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne	32 729,99	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		41 660,84	13 276,81	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	212,00	212,00
a	udziały i akcje w jednostkach pozostałych	212,00	212,00
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycje	0,00	0,00
RAZEM		212,00	212,00

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
1	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	299 114,04	448 906,92
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	0,00
c	Pozostałe	299 114,04	448 906,92
RAZEM		299 114,04	448 906,92

Nota Nr 21

Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek za 2017 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:	7 835 428,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	3 853 926,61	0,00	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	3 956 451,54	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 049,85	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
RAZEM		7 835 428,00	0,00	0,00	0,00

Koszty z tytułu odsetek za 2016 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:	6 716 285,82	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	3 435 397,85	0,00	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	3 267 730,24	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 046,01	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe	111,72	0,00	0,00	0,00
RAZEM		6 716 285,82	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	655 778,42	896 799,67
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	146 994,13	432 507,61
c	Prowizje od kredytu	508 784,29	464 292,06
RAZEM		655 778,42	896 799,67

Nota Nr 22

Zyski i straty nadzwyczajne - nie dotyczy

Nota Nr 23

Podatek dochodowy 2017 rok

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	27 568 107,72
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	25 556 053,07
	Amortyzacja Leasing	9 094 537,40
	Wyposażenie niskocenne	3 287 081,50
	ZFSS - odpis	1 362 650,00
	koszty reprezentacji	1 165 819,80
	Ubezpieczenie komunikacyjne	44 753,24
	Rezerwy dla odbiorców	8 561,08
	Odsetki NKUP	151 648,86
	różnice kursowe	2 257 616,32
	wycena instrumentów finansowych	297 110,56
	Odsetki leasing	1 787 817,84
	Odsetki leasing WIBOR	0,00
	Oplata za wieczyste użytkowanie	0,00
	Darowizny	524 915,91
	Spisane należności	1 976,99
	Odpis na należności	266 754,86
	Niewypłacone place + narzuty	2 092 021,98
	Utworzenie rezerw	2 355 493,59
	pozostałe	857 293,14
2	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku	31 321 455,57
	czynsze leasingowe	19 678 863,11
	Wyposażenie niskocenne	3 523 273,24
	ZFSS - wpłata na konto	708 228,79
	amortyzacja	750 204,26
	Usługi pozostałe	571 154,19
	Koszty Ulga B+R	2 530 543,56
	Wynagrodzenia wypłacone z poprzedniego okresu	1 950 222,19
	Amortyzacja wykupionych ST z leasingu	216 156,03
	Otrzymane bonusy	1 229 916,62
	Pozostałe	162 893,58
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	10 462 248,63
	różnice kursowe	2 337 318,14

	wycena instrumentów finansowych	268 611,45
	Odsetki WIBOR	278 208,22
	Dywidenda	5 158 669,20
	amortyzacja księgowa dotacji	1 432 899,36
	leasing zwrotny	94 895,24
	rozwiązanie rezerw	78 577,49
	pozostałe	813 069,53
3	Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku	738 793,57
	amortyzacja podatkowa dotacji ARiMR	725 516,76
	Przychody ze sprzedaży z tyt leasingu zwrotnego	
	pozostałe	13 276,81
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	322 704,33
	darowizny	322 704,33
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	11 756 545,00
6	Podatek dochodowy	2 233 743,00
7	Podatek dochodowy - ulga B+R	-171 856,00
8	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	-485 708,71
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	2 400 834,90
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	3 977 013,19

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Podatek dochodowy 2016 rok

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	12 624 470,34
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	19 950 518,44
	Amortyzacja Leasing	6 791 815,80
	Wyposażenie niskocenne	3 610 029,46
	ZFSS - odpis	1 298 230,00
	koszty reprezentacji	685 464,01
	Ubezpieczenie komunikacyjne	39 386,54
	Rezerwy dla odbiorców	49 218,68
	Odsetki NKUP	444 416,16
	różnice kursowe	1 511 788,50
	wycena instrumentów finansowych	279 683,78
	Odsetki leasing	1 686 129,08
	Odsetki leasing WIBOR	11 327,07
	Oplata za wieczyste użytkowanie	21 154,20
	Darowizny	232 573,07
	Spisane należności	62 240,70
	Odpis na należności	229 046,49

	Niewypłacone place + narzuty	1 950 222,19
	Utworzenie rezerw	854 657,82
	pozostałe	193 134,89
2	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku	25 547 781,92
	czynsze leasingowe	14 394 216,73
	Wyposażenie niskocenne	4 082 782,85
	ZFSS - wpłata na konto	1 188 604,79
	amortyzacja	1 439 463,45
	Usługi pozostałe	771 500,00
	Koszty Operacyjne Aktywa Trwałe	68 865,35
	Wynagrodzenia wypłacone z poprzedniego okresu	1 975 388,59
	Amortyzacja wykupionych ST z leasingu	147 411,43
	Otrzymane bonusy	588 171,09
	Pozostałe	891 377,64
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	10 012 673,17
	różnice kursowe	1 413 989,85
	wycena instrumentów finansowych	326 785,60
	Odsetki WIBOR	427 784,50
	Dywidenda	6 058 147,47
	amortyzacja księgową dotacji	1 432 899,36
	leasing zwrotny	198 003,04
	rozwiązanie rezerw	155 006,81
	pozostałe	56,54
3	Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku	4 437 740,08
	amortyzacja podatkowa dotacji ARiMR	4 398 619,08
	Przychody ze sprzedaży z tyt. leasingu zwrotnego	39 121,00
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	89 309,05
	darowizny	89 309,05
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 362 964,00
6	Podatek dochodowy	258 963,00
8	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	-185 614,14
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	1 013 942,41
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	1 458 519,55

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2017r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016r.
		stan na 31.12.2017r.	stawka podatku		stan na 31.12.2016r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy			3 071 365,68			2 585 656,97
a	Odpis Aktualizujący należności	3 003 769,14	19%	570 716,14	2 824 552,60	19%	536 664,99
b	Rezerwa na urlopy pracownicze	565 984,29	19%	107 537,02	579 203,13	19%	110 048,59
c	Rezerwa na świadczenia pracownicze	469 382,00	19%	89 182,58	469 382,00	19%	89 182,58
d	Rezerwa na koszty Marketingowe	3 986 459,96	19%	757 427,39	4 074 993,56	19%	774 248,78
e	Rezerwa na Rabat Potransakcyjny	246 698,77	19%	46 872,77	238 137,66	19%	45 246,16
f	Rezerwy operacyjne	4 804 195,20	19%	912 797,09	2 526 001,18	19%	479 940,22
g	Rezerwy Gazetki	477 934,36	19%	90 807,53	298 882,35	19%	56 787,65
h	NRK - wycena należności	176 154,73	19%	33 469,40	17 316,49	19%	3 290,13
i	NRK - wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00	82 790,58	19%	15 730,21
j	NRK - rachunki bankowe	41 787,89	19%	7 939,70	0,00	19%	0,00
l	Leasing zwrotny	191 543,01	19%	36 393,17	286 438,25	19%	54 423,27
m	Niewypłacone place + narzuty	2 092 021,98	19%	397 484,18	1 950 222,19	19%	370 542,22
p	odsetki	200,00	19%	38,00	175 625,03	19%	33 368,76
s	Wycena transakcji Forward	60 650,00	19%	11 523,50	36 865,00	19%	7 004,35
t	ZFŚS odpis	0,00	19%	0,00	9,76	19%	1,85
u	Przeterminowane zobowiązania	48 301,13	19%	9 177,21	48 301,13	19%	9 177,21
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00			92 892,27
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	0,00	19%	0,00	488 906,69	19%	92 892,27
	RAZEM	16 165 082,46	X	3 071 365,68	14 097 627,60	X	2 678 549,24
	odpis aktualizujący wartość aktywów			0,00			0,00
	wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie			3 071 365,68			2 678 549,24

Zmiany w stanie Aktywów na podatek odroczony od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	2 678 549,24	0,00
2	Zwiększenia	485 708,71	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	485 708,71	0,00
	- utworzenie aktywów	485 708,71	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	92 892,27	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	92 892,27	0,00
	- rozwiązanie aktywów	92 892,27	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	3 071 365,68	0,00

Zmiany w stanie Aktywów na podatek odroczony od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	2 641 898,29	0,00
2	Zwiększenia	185 614,14	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	185 614,14	0,00
	- utworzenie aktywów	185 614,14	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	148 963,19	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	148 963,19	0,00
	- rozwiązanie aktywów	148 963,19	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	2 678 549,24	0,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2017r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016r.
		stan na 31.12.2017r.	stawka podatku		stan na 31.12.2016r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy			12 509 206,02			10 108 370,13
a	różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	30 952 087,49	19%	5 880 896,63	21 606 157,42	19%	4 105 169,91
b	różnica wart.pod.a bil.środków trw.-różnica w stawkach amortyzacyjnych	24 729 948,85	19%	4 698 690,29	23 284 234,35	19%	4 424 004,53
c	niezrealizowane różnice kursowe - wycena należności	0,00	19%	0,00	44 319,71	19%	8 420,74
d	niezrealizowane różnice kursowe - wycena zobowiązań	251 846,19	19%	47 850,78	0,00	19%	0,00
e	niezrealizowane różnice kursowe - wycena kasa,banki	0,00	19%	0,00	9 988,55	19%	1 897,82
e	odsetki naliczone od należności	233 458,41	19%	44 357,10	13 276,81	19%	2 522,59
f	spisane wyposażenie	5 668 915,73	19%	1 077 093,99	5 472 218,20	19%	1 039 721,46
g	pozostałe	380 000,00	19%	72 200,00	380 000,00	19%	72 200,00
h	bonusy dostawców	3 621 669,61	19%	688 117,23	2 391 752,99	19%	454 433,07
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00			3 574,60
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	0,00	19%	0,00	18 813,68	19%	3 574,60
	RAZEM	65 837 926,28	X	12 509 206,02	53 220 761,71	X	10 111 944,72

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	10 111 944,72
2	Zwiększenia	2 400 834,90
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	2 400 834,90
	- utworzenie rezerwy	2 400 834,90
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	- utworzenie rezerwy	0,00
3	Zmniejszenia	3 573,60
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	3 573,60
4	Bilans zamknięcia	12 509 206,02

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	9 094 427,45
2	Zwiększenia	1 017 517,27
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	1 013 942,67
	- utworzenie rezerwy	1 013 942,67
b	w korespondencji z kapitałami	3 574,60
-	- utworzenie rezerwy	3 574,60
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Bilans zamknięcia	10 111 944,72

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 25 610 721,30

w tym:

- odsetki skapitalizowane 0,00
- 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	36 598 793,29	92 000 000,00
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	31.12.2017r.	31.12.2016r.
1	kurs EUR/PLN	4,1709	4,4240
2	kurs USD/PLN	3,4813	4,1793
3	kurs CHF/PLN	3,5672	4,1173
4	kurs GBP/PLN	4,7001	5,1445

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.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
Środki pieniężne			
		15 074 639,26	17 482 299,53
1	Środki pieniężne w banku	9 574 744,97	12 983 412,67
2	Środki pieniężne w kasie	499 894,29	498 886,86
3	Lokaty bankowe	5 000 000,00	4 000 000,00
4	Inne środki pieniężne		0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
RAZEM		15 074 639,26	17 482 299,53

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.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	40 934,98	(10 841,46)
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	40 934,98	(10 841,46)
	- 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:	2 651 125,95	633 790,84
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		0,00
	- odsetki zapłacone od kredytów	3 191 100,60	3 056 331,11
	- odsetki zapłacone od faktoringu	2 108 432,70	1 267 953,40
	- odsetki od zobowiązań leasingowych	1 790 988,89	1 702 246,36
	- odsetki zapłacone od IRS	719 855,96	665 990,44
	- dywidendy otrzymane	(5 159 252,20)	(6 058 730,47)
	- 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:	(34 503,50)	(105 367,68)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(34 503,50)	(105 367,68)
	- 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:	(361 047,66)	(25 859 570,51)
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(361 047,66)	(25 859 570,51)
	- 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:	20 291 892,28	27 536 359,79
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(14 484 974,90)	59 745 324,35
	- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu pożyczek	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu kredytów	13 424 009,90	(6 808 383,44)
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 191 109,11)	(492 329,07)
	- korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu, instrumentów finansowych oraz faktoringu	24 543 966,39	(24 908 252,05)
6	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:	(930 443,04)	(2 346 099,81)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa)	72 408,97	(36 650,95)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych (aktywa)	(392 816,44)	(679 061,21)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	(1 527 794,60)	(1 630 387,65)
	- dotacje otrzymane w danym roku	0,00	0,00
	- inne korekty	0,00	0,00
	- korekta o wydatki związane z pozyskaniem kapitału z bilansu otwarcia	0,00	0,00
	-korekta o wydatki na prowizję bankową	917 759,03	0,00
7	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	399 589,02	631 479,00
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	0,00	0,00
	korekta zapasów BO	0,00	0,00
	Zmiana stanu podatku odroczonego od instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	380 775,34	631 479,00
	Zmiana stanu innych krótkoterminowych aktywów finansowych	18 813,68	0,00

Nota Nr 30

Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe 2017 rok

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	1 168
1.	pracownicy na stanowiskach robotniczych	654
2.	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	448
3.	uczniowie	23
4.	osoby korzystające z urlopów wychowawczych	43

Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe 2016 rok

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	1 255
1.	pracownicy na stanowiskach robotniczych	723
2.	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	468
3.	uczniowie	20
4.	osoby korzystające z urlopów wychowawczych	44

Nota Nr 31

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno).

Wynagrodzenia	2017	2016
Zarząd	2 377 947,69	2 157 593,29
Rada Nadzorcza	461 805,08	428 776,43
Razem	2 839 752,77	2 586 369,72

Nota Nr 32

Informacje o pożyczkach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących 2017 rok

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Funkcja w organach Spółki	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2017 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		

Informacje o pożyczkach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących 2016 rok

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Funkcja w organach Spółki	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2016 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Jacek Tarczyński	Prezes Zarządu	1 200 000,00	1 075 000,00	1 075 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
2	Elżbieta Tarczyńska	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	1 200 000,00	1 075 000,00	1 075 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
RAZEM			2 400 000,00	2 150 000,00	2 150 000,00	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.

12 grudnia 2017 roku, główny akcjonariusz, EJT Investment S. a r.l., kontrolowany przez Państwa Elżbietę i Jacka Tarczyńskich, ogłosił wezwanie do zapisywania się na akcje Tarczyński S.A. Podmiotem nabywającym Akcje był EJT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ujeźdźcu Małym, adres: Ujeździec Mały 80, 55-100 Trzebnica, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000707064, Przedmiotem Wezwania było 6.000.000 (sześć milionów) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych przez Tarczyński S.A. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym. Akcje objęte wezwaniem, które zamierzał nabyć Nabywający, reprezentowały (w zaokrągleniu do jednej setnej procenta) 41,82% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i (w zaokrągleniu do jednej setnej procenta) 52,88% liczby akcji Emitenta. Liczba Akcji, które Nabywający zamierzał nabyć, wynosiły 6.000.000 (sześć milionów) i uprawniają do wykonywania 6.000.000 (sześć milionów) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W wyniku wezwania Nabywający nabył 1.510.241 szt. akcji.

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 2016.

Nota Nr 36

Porównywalność danych finansowych

Jako dane porównywalne przedstawiono dane za rok 2016.

Nota Nr 37

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi 2017 rok

Lp.	Nazwa jednostki	Kwota
1	Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	
	w tym:	
	Zobowiązania	10 180 682,30
	Przychody operacyjne	85 976,89
	Pozostałe przychody operacyjne	86 280,00
	Koszty operacyjne	13 327 552,73
2	Tarczynski Deutschland GmbH	
	Należności	6 148 045,95
	Przychody operacyjne	24 094 766,97

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi 2016 rok

Lp.	Nazwa jednostki	Kwota
1	Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	
	w tym:	
	Zobowiązania	10 339 330,12
	Przychody operacyjne	48 993,80
	Pozostałe przychody operacyjne	59 655,62
	Koszty operacyjne	6 647 771,88
2	Tarczynski Deutschland GmbH	
	Należności	3 206 037,05
	Przychody operacyjne	11 705 852,49

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 nieodzwierciedlonych 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 2017

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	75 000,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00
RAZEM		75 000,00

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy 2016

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

.....
Marek Piątkowski - Wiceprezes Zarządu

.....
Radosław Chmurak - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej:

.....
Barbara Kühn – Główna Księgowa

Sporządzono: Ujeździec Mały, dnia 26 kwietnia 2018