



Sprawozdanie Finansowe

TARCZYŃSKI S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 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 0000225318. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932003793. Siedziba Spółki mieści się w Ujeźdźcu Małym 80, 55-100 Trzebnica.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

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

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

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

Tarczyński S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 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.

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 2014 roku. W latach 2005-2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014.

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

1.6.1 Wartości niematerialne i prawne

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

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

1.6.2 Środki trwałe

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

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

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

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

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

1.6.3 Środki trwale w budowie

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

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

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

1.6.4 Inwestycje

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

1.6.5 Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

Produkty gotowe wyceniono na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto, z zastosowaniem metody wyceny wg cen sprzedaży netto skorygowanej o przeciętnie 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. prenumeryaty, ubezpieczenie na określony czas.

1.6.9 Trwała utrata wartości aktywów

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

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

1.6.10 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

1.6.11 Kapitały

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

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

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

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

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

1.6.12 Rezerwy

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

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

1.6.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

1.6.14 Zobowiązania

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

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty

1.6.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

1.6.16 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

1.6.17 Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

1.6.18 Uznawanie przychodów

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

1.6.19 Sprzedaż towarów i produktów

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

1.6.20 Odsetki

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

1.6.21 Dywidendy

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

1.6.22 Dotacje i subwencje

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

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

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

1.6.23 Rozpoznawanie kosztów

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

1.6.24 Pomiar wyniku finansowego

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

1.6.25 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

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

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

1.6.26 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

1.6.27 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

B. BILANS

Aktywa

Lp.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
A	AKTYWA TRWAŁE		268 114 298,17	206 139 821,50
I	Wartości niematerialne i prawne	1	6 199 493,78	4 313 106,45
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		2 336 483,65	1 768 866,77
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		1 640 767,03	1 790 186,53
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		2 222 243,10	754 053,15
II	Rzeczowe aktywa trwałe		258 712 900,13	198 372 589,78
1	Środki trwałe	2	179 831 087,60	153 579 103,16
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		3 387 071,32	3 387 071,32
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		65 085 356,83	54 583 381,52
c	urządzenia techniczne i maszyny		102 944 619,95	87 397 028,71
d	środki transportu		1 823 189,22	2 075 721,11
e	inne środki trwałe		6 590 850,28	6 135 900,50
2	Środki trwałe w budowie	3	75 150 992,21	42 412 107,59
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		3 730 820,32	2 381 379,03
III	Należności długoterminowe	4	0,00	78 010,30
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych		0,00	78 010,30
IV	Inwestycje długoterminowe	5	888 004,17	679 127,02
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		888 004,17	679 127,02
a	w jednostkach powiązanych		808 004,17	599 127,02
	- udziały lub akcje		702 814,52	599 127,02
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		105 189,65	0,00
b	w pozostałych jednostkach		80 000,00	80 000,00
	- udziały lub akcje		80 000,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 313 900,09	2 696 987,95
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	2 313 900,09	2 696 987,95
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		116 443 799,89	119 870 979,45
I	Zapasy	8	36 848 737,71	35 267 646,83
1	Materiały		22 364 089,38	19 678 760,82
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3	Produkty gotowe		13 684 922,83	14 636 549,44
4	Towary		412 725,50	422 679,84
5	Zaliczki na dostawy		387 000,00	529 656,73
II	Należności krótkoterminowe	9	70 228 726,35	59 702 718,79
1	Należności od jednostek powiązanych		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

2	Należności od pozostałych jednostek		70 228 726,35	59 702 718,79
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		57 664 757,61	46 343 744,88
	- do 12 miesięcy		57 664 757,61	46 343 744,88
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		12 091 963,41	10 276 632,66
c	inne		472 005,33	3 082 341,25
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		7 999 120,11	23 292 022,23
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 999 120,11	23 292 022,23
a	w jednostkach powiązanych	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		7 999 120,11	23 292 022,23
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		7 999 120,11	22 932 022,23
	- inne środki pieniężne		0,00	360 000,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 367 215,72	1 608 591,60
AKTYWA RAZEM			384 558 098,06	326 010 800,95

Pasywa

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		116 866 541,48	105 298 358,00
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	11 346 936,00	11 346 936,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		73 968 086,95	67 036 700,58
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		(1 240 574,85)	(257 218,47)
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		22 672 864,49	22 672 864,49
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(2 432 310,97)	(2 432 310,97)
VIII	Zysk (strata) netto	12	12 551 539,86	6 931 386,37
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		267 691 556,58	220 712 442,95
I	Rezerwy na zobowiązania		8 935 731,98	7 989 557,16
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	7 831 497,63	7 102 507,05
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	1 104 234,35	887 050,11
	- długoterminowa		378 264,00	311 800,00
	- krótkoterminowa		725 970,35	575 250,11
3	Pozostałe rezerwy	13	0,00	0,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	14	93 025 186,59	70 101 355,12
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		93 025 186,59	70 101 355,12
a	kredyty i pożyczki		63 972 587,73	47 503 109,72
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		29 052 598,86	22 598 245,40
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		148 008 827,67	127 024 205,63
1	Wobec jednostek powiązanych		7 263 402,86	8 842 618,51
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	7 263 402,86	7 142 618,51
	- do 12 miesięcy		7 263 402,86	7 142 618,51
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	1 700 000,00
2	Wobec pozostałych jednostek		140 001 243,31	117 520 382,24
a	kredyty i pożyczki	14	32 679 311,09	40 847 348,90
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	14	35 553 491,21	11 763 300,36
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	50 655 875,07	52 295 547,29
	- do 12 miesięcy		50 655 875,07	52 295 547,29
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		4 006 122,64	3 765 329,66
h	z tytułu wynagrodzeń		2 844 071,38	2 522 788,71
i	inne		14 262 371,92	6 326 067,32
3	Fundusze specjalne		744 181,50	661 204,88
IV	Rozliczenia międzyokresowe		17 721 810,34	15 597 325,04
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	17 721 810,34	15 597 325,04
	- długoterminowe		16 541 687,19	14 417 201,89
	- krótkoterminowe		1 180 123,15	1 180 123,15
PASYWA RAZEM			384 558 098,06	326 010 800,95

C.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Wykonanie za okres	
			1.01.- 31.12.2014r.	1.01.- 31.12.2013r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	501 814 620,72	462 128 783,90
	- od jednostek powiązanych		0,00	12 628,56
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		486 740 356,63	440 253 203,86
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		(951 626,61)	6 749 113,52
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		8 337 359,99	6 990 419,65
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		7 688 530,71	8 136 046,87
B	Koszty działalności operacyjnej		482 493 110,06	452 574 654,95
I	Amortyzacja		19 488 373,56	15 233 227,57
II	Zużycie materiałów i energii		307 570 404,26	305 335 895,75
III	Usługi obce		80 714 942,48	68 623 053,15
IV	Podatki i opłaty, w tym:		1 997 305,38	1 575 960,17
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		51 391 194,17	42 308 339,92
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		11 144 101,05	9 483 560,42
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		2 965 077,94	2 409 098,10
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 221 711,22	7 605 519,87
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		19 321 510,66	9 554 128,95
D	Pozostałe przychody operacyjne	18	2 190 209,26	3 585 468,58
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		39 624,37	173 595,98
II	Dotacje		987 407,52	1 072 704,42
III	Inne przychody operacyjne		1 163 177,37	2 339 168,18
E	Pozostałe koszty operacyjne	19	4 498 861,34	1 374 928,07
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		423 082,96	0,00
III	Inne koszty operacyjne		4 075 778,38	1 374 928,07
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		17 012 858,58	11 764 669,46
G	Przychody finansowe	20	5 057 723,53	2 950 167,72
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		4 628 135,37	2 335 844,95
	- od jednostek powiązanych		0,00	2 335 844,95
II	Odsetki, w tym:		26 883,28	111 782,51
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V	Inne		402 704,88	188 175,93
H	Koszty finansowe	21	7 084 645,95	6 036 367,40
I	Odsetki, w tym:		6 287 776,82	4 987 859,20
	- dla jednostek powiązanych		0,00	4 267,40
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV	Inne		796 869,13	734 143,87
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		14 985 936,16	8 678 469,78
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	22	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)		14 985 936,16	8 678 469,78
L	Podatek dochodowy	23, 24	2 434 396,30	1 747 083,41
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		12 551 539,86	6 931 386,37

D. ZESTAWNIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tytuł	1.01.- 31.12.2014r.	1.01.- 31.12.2013r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	105 298 358,00	57 368 799,62
- korekty błędów podstawowych		0,00
- zmiany zasad rachunkowości		0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	105 298 358,00	57 368 799,62
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 346 936,00	6 346 936,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	5 000 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	5 000 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	5 000 000,00
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	67 036 700,58	16 594 632,34
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
4.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	67 036 700,58	16 594 632,34
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	6 931 386,37	50 442 068,24
a) zwiększenie (z tytułu)	6 931 386,37	51 711 455,44
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	37 524 777,68
- 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)	6 931 386,37	14 186 677,76
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-1 269 387,20
- wypłacona dywidenda	0,00	-1 269 387,20
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	73 968 086,95	67 036 700,58
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-257 218,47	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-983 356,38	-257 218,47
a) zwiększenie (z tytułu)	-983 356,38	-257 218,47
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	-983 356,38	-257 218,47
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 240 574,85	-257 218,47
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	4 499 075,40	11 754 366,79

7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 931 386,37	14 186 677,76
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 931 386,37	14 186 677,76
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)	-6 931 386,37	-14 186 677,76
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	-6 931 386,37	-14 186 677,76
- podział zysku – przeznaczenie na wykup akcji własnych	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 432 310,97	-2 432 310,97
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 432 310,97	-2 432 310,97
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 432 310,97	-2 432 310,97
7.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 432 310,97	-2 432 310,97
8. Wynik netto	12 551 539,86	6 931 386,37
a) zysk netto	12 551 539,86	6 931 386,37
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	116 866 541,48	105 298 358,00
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	116 866 541,48	105 298 358,00

E. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.- 31.12.2014r.	1.01.- 31.12.2013r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	12 551 539,86	6 931 386,37
II	Korekty razem	22 219 614,36	16 414 279,50
1	Amortyzacja	19 488 373,56	15 233 227,57
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(48 595,15)	3 665,39
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	287 045,11	2 437 217,49
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(39 624,37)	(173 595,98)
5	Zmiana stanu rezerw	946 174,82	1 276 352,06
6	Zmiana stanu zapasów	(1 581 090,88)	(12 939 685,18)
7	Zmiana stanu należności	(13 553 186,91)	(8 187 614,81)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 954 925,52	17 836 429,33
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 748 949,04	817 405,53
10	Inne korekty	(983 356,38)	110 878,10
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	34 771 154,22	23 345 665,87
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	4 726 518,68	5 838 125,78
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 366,95	3 490 292,47
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	4 639 151,73	2 347 833,31
a)	w jednostkach powiązanych	4 627 163,37	2 335 844,95
b)	w pozostałych jednostkach	11 988,36	11 988,36
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	11 988,36	11 988,36
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	67 960 476,91	50 691 693,50
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67 856 789,41	50 691 693,50
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	103 687,50	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	103 687,50	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(63 233 958,23)	(44 853 567,72)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	41 802 218,00	68 711 327,86
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	43 465 512,98
2	Kredyty i pożyczki	20 200 986,46	21 039 900,90
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	21 601 231,54	4 205 913,98
II	Wydatki	28 680 911,26	24 853 463,32
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	1 269 387,20
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	13 599 546,26	11 710 164,32
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 167 156,52	7 100 849,36
8	Odsetki	4 914 208,48	4 773 062,44
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 121 306,74	43 857 864,54
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(15 341 497,27)	22 349 962,69
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(15 292 902,12)	22 346 297,30
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	48 595,15	(3 970,43)
F	Środki pieniężne na początek okresu	23 292 022,23	946 029,97
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	7 950 524,96	23 295 992,66
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	363 446,63	401 791,12

F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje			Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie	Inne		
<i>Wartość brutto</i>							
1	Bilans otwarcia	2 894 689,67	3 406 400,12	3 406 400,12	1 567 861,49	754 053,15	8 623 004,43
2	Zwiększenia	1 642 781,14	558 513,66	558 513,66	0,00	2 013 837,58	4 215 132,38
a	zakup	1 642 781,14	558 513,66	558 513,66	0,00	0,00	2 201 294,80
f	inne - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	2 013 837,58	2 013 837,58
3	Zmniejszenia	0,00	16 960,48	16 960,48	0,00	545 647,63	562 608,11
a	sprzedaż	0,00	16 960,48	16 960,48	0,00	0,00	16 960,48
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	545 647,63	545 647,63
4	Bilans zamknięcia	4 537 470,81	3 947 953,30	3 947 953,30	1 567 861,49	2 222 243,10	12 275 528,70
<i>Umorzenie</i>							
5	Bilans otwarcia	1 125 822,90	1 799 865,02	1 799 865,02	1 384 210,06	0,00	4 309 897,98
6	Zwiększenia	1 075 164,26	545 401,73	545 401,73	162 531,43	0,00	1 945 628,85
a	amortyzacja za okres	1 075 164,26	545 401,73	545 401,73	162 531,43	0,00	1 783 097,42
7	Zmniejszenia	0,00	16 960,48	16 960,48	0,00	0,00	16 960,48
a	likwidacja	0,00	16 960,48	16 960,48	0,00	0,00	16 960,48
8	Bilans zamknięcia	2 200 987,16	2 328 306,27	2 328 306,27	1 546 741,49	0,00	6 076 034,92
<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	1 768 866,77	1 606 535,10	1 606 535,10	183 651,43	754 053,15	4 313 106,45
12	Wartość netto na koniec okresu	2 336 483,65	1 619 647,03	1 619 647,03	21 120,00	2 222 243,10	6 199 493,78

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

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	66 890 433,60	151 342 707,51	5 444 146,64	9 526 340,96	236 590 700,03
2	Zwiększenia	0,00	12 609 709,84	28 263 516,66	372 188,03	2 964 747,52	44 210 162,05
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	12 085 805,30	5 151 590,45		47 410,00	17 284 805,75
c	zakup środków trwałych	0,00	523 904,54	4 835 404,78	75 929,47	294 744,52	5 729 983,31
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	18 276 521,43	296 258,56	237 689,30	18 810 469,29
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	2 384 903,70	2 384 903,70
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	672 123,95	139 248,59	0,00	811 372,54
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż			672 123,95	139 248,59	0,00	811 372,54
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	3 387 071,32	79 500 143,44	178 934 100,22	5 677 086,08	12 491 088,48	279 989 489,54

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	12 274 813,09	63 945 678,80	3 368 425,53	3 390 440,46	82 979 357,88
2	Zwiększenia	0,00	2 107 734,53	12 491 794,15	607 938,08	2 509 797,74	17 717 264,50
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	2 107 734,53	12 491 794,15	607 938,08	505 319,28	15 712 786,04
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	2 004 478,46	2 004 478,46
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	447 992,68	122 466,75	0,00	570 459,43
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	447 992,68	122 466,75	0,00	570 459,43
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	14 382 547,62	75 989 480,27	3 853 896,86	5 900 238,20	100 126 162,95
7	Wartość netto na początek okresu	3 387 071,32	54 583 381,52	87 397 028,71	2 075 721,11	6 135 900,50	153 579 103,16
8	Wartość netto na koniec okresu	3 387 071,32	65 085 356,83	102 944 619,95	1 823 189,22	6 590 850,28	179 831 087,60

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
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 31.12.2014r.		Stan na 31.12.2013r.	
		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	45 987 301,29	0,00	32 461 576,70	0,00
4	Środki transportu	889 853,94	0,00	1 139 746,91	0,00
5	Inne środki trwałe	297 254,20	0,00	100 547,66	0,00
RAZEM		47 174 409,43	0,00	33 701 871,27	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 2014 3.179 tys. zł., w roku 2013 2.970 tys. złotych.

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 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
1	w okresie 1 roku	2 042 667,96	1 415 663,82
2	w okresie 1 do 5 lat	1 662 062,65	1 648 074,65
3	Powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM		3 704 730,61	3 063 738,47

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 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	42 412 107,59
2	Zwiększenia	50 023 690,37
a	poniesione nakłady inwestycyjne	50 023 690,37
3	Zmniejszenia	17 284 805,75
a	przekazanie na środki trwałe	17 284 805,75
4	Bilans zamknięcia	75 150 992,21

Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	78 010,30
2	Zwiększenia	0,00
3	Zmniejszenia	78 010,30
a	splata	78 010,30
4	Bilans zamknięcia	0,00

Nota Nr 5

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2014r.

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%	3 719 506,51
Tarczyński Deutschland GmbH Herford, Niemcy	103 687,50	0,00	0,00	103 687,50	100%	100%	(122 585,83)
Razem				702 814,52			

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2014r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2014r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2014r.

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
Dolnośląskie Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego -Wrocław	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00	0,06%	0,06%	3 940 839,38
Razem				80 000,00			

Nota Nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2014r. do 31.12.2014r. - nie wystąpiły

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych - nie wystąpiły

Nota Nr 7

Instrumenty finansowe – aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2014r.	Stan na dzień 31.12.2013r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	70 228 726,35	59 702 718,79
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	70 308 726,35	59 782 718,79

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2014r	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2014r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2014r.	zmiana wyceny w trakcie 2014 roku odniesiona na RZiS	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2014r.
Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	w kwocie wymagalnej zapłaty	59 702 718,79	70 228 726,35	0,00	0,00	70 228 726,35
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa dostępne do sprzedaży		80 000,00	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00
Udziały	wartość godziwa	80 000,00	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00
Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	59 782 718,79	70 308 726,35	0,00	0,00	70 308 726,35

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2014r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	22 364 089,38	13 684 922,83	412 725,50	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		22 364 089,38	13 684 922,83	412 725,50	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		22 364 089,38	13 684 922,83	412 725,50	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2014 do 31.12.2014r. - nie wystąpiły

Nota Nr 9

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014r.			Stan na 31.12.2013r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:						
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	71 583 816,27	1 355 089,92	70 228 726,35	60 810 950,62	1 108 231,83	59 702 718,79
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:						
	- do 12 miesięcy	57 784 008,34	119 250,73	57 664 757,61	46 350 491,64	6 746,76	46 343 744,88
	- powyżej 12 miesięcy	57 784 008,34	119 250,73	57 664 757,61	46 350 491,64	6 746,76	46 343 744,88
	- 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	12 091 963,41	0,00	12 091 963,41	10 276 632,66	0,00	10 276 632,66
c	inne	604 563,79	132 558,46	472 005,33	3 214 899,71	132 558,46	3 082 341,25
d	dochodzone na drodze sądowej	1 103 280,73	1 103 280,73	0,00	968 926,61	968 926,61	0,00
RAZEM		71 583 816,27	1 355 089,92	70 228 726,35	60 810 950,62	1 108 231,83	59 702 718,79

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	41 937 752,87	0,00	41 937 752,87
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	41 937 752,87	0,00	41 937 752,87
2	Przeterminowane, z tego:	15 846 255,47	119 250,73	15 727 004,74
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	15 846 255,47	119 250,73	15 727 004,74
	- do 90 dni	15 325 643,80	0,00	15 325 643,80
	- od 91 do 180 dni	325 399,93	0,00	325 399,93
	- od 181 do 360 dni	151 922,03	75 961,02	75 961,01
	- powyżej 360 dni	43 289,71	43 289,71	0,00
RAZEM		57 784 008,34	119 250,73	57 664 757,61

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2014r. do 31.12.2014r. (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	6 746,76	0,00	1 101 485,07	0,00	1 108 231,83
2	Zwiększenia	256 304,49	0,00	166 778,47	0,00	423 082,96
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	256 304,49	0,00	166 778,47	0,00	423 082,96
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	143 800,52	0,00	32 424,35	0,00	176 224,87
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	143 800,52	0,00	32 424,35	0,00	176 224,87
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	119 250,73	0,00	1 235 839,19	0,00	1 355 089,92

Nota Nr 10

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - nie wystąpiły zarówno na 31.12.2014r. jak i na 31.12.2013r.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 367 215,72	1 608 591,60
-	ubezpieczenie mienia	40 602,89	294 602,99
-	provizja od kredytu	841 007,16	935 303,50
-	pozyskanie kapitału	0,00	0,00
-	opłata roczna BPSC	144 979,07	138 378,31
-	wyposażenie	0,00	0,00
-	rozbiórka zakład Trzebnica	0,00	0,00
-	energia korekty	0,00	0,00
-	inwestycje prace badawczo rozwojowe	0,00	0,00
-	pozyskanie dotacji ARIMR	281 119,15	178 046,07
-	pozostałe	59 507,45	62 260,73
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
RAZEM		1 367 215,72	1 608 591,60

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	4 346 936,00	38%	51,2%
AVIVA OFE	1 491 783,00	13%	10,4%
ING OFE	1 000 000,00	9%	7,0%
Elżbieta Tarczyńska	500 000,00	4%	3,5%
Jacek Tarczyński	500 000,00	4%	3,5%
Pozostali	3 508 217,00	31%	24,4%
RAZEM	11 346 936,00	100%	100,0%

Nota Nr 12
Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2014 rok	12 551 539,86
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	-2 432 310,97
podział:	
Pokrycie straty z wypracowanego w 2014 zysku	2 432 310,97
Przekazanie na kapitał zapasowy	10 119 228,89
wynik nie podzielony	0,00

Nota Nr 13
Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	311 800,00	575 250,11	887 050,11
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	66 464,00	150 720,24	217 184,24
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	44 003,00	2 495,00	46 498,00
b	rezerwa na świadczenia rentowe	5 665,00	930,00	6 595,00
c	rezerwa na świadczenia pośmiertne	16 796,00	93,00	16 889,00
d	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00	147 202,24	147 202,24
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	378 264,00	725 970,35	1 104 234,35

Nota Nr 14

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

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2014r.				Stan na 31.12.2013r.			
		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	1 700 000,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	1 700 000,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	68 232 802,30	66 700 509,76	26 324 676,83	0,00	52 610 649,26	39 030 511,59	28 185 843,53	2 885 000,00
a	kredyty i pożyczki	32 679 311,09	46 796 529,16	17 176 058,57	0,00	40 847 348,90	25 651 968,76	18 966 140,96	2 885 000,00
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	34 021 917,31	19 903 980,60	9 148 618,26	0,00	11 264 689,50	13 378 542,83	9 219 702,57	0,00
d	instrumenty finansowe (forwardy, IRSy)	1 531 573,90				498 610,86	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	68 232 802,30	66 700 509,76	26 324 676,83	0,00	54 310 649,26	39 030 511,59	28 185 843,53	2 885 000,00

*) 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	
		31.12.2014r.	31.12.2013r.
a	do 1 roku	9 245 973,38	7 057 014,07
b	powyżej 1 roku do 3 lat	19 903 980,60	13 378 542,83
c	powyżej 3 lat do 5 lat	9 148 618,26	9 219 702,57
d	powyżej 5 lat		0,00
RAZEM		38 298 572,24	29 655 259,47
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)		nie dotyczy	nie dotyczy
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:		38 298 572,24	29 655 259,47
a	zobowiązania krótkoterminowe	9 245 973,38	7 057 014,07
b	zobowiązania długoterminowe	29 052 598,86	22 598 245,40

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny
		kwota	kwota	
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
	Forwardy	0,00	181 057,20	0,00
2	Pozostałe zobowiązania finansowe			
	zobowiązania leasingowe	38 298 572,24	29 655 259,47	0,00
	zobowiązania z tytułu faktoringu	24 775 943,93	4 207 675,43	0,00
	kredyty i pożyczki	96 651 898,82	90 050 458,62	0,00
3	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej			
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	1 531 573,90	317 553,66	1 531 573,90
RAZEM		161 255 170,68	124 412 004,38	1 531 573,90

Wykaz zobowiązań bilansowych

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2014 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
Kredyt wielocelowy	PKO BP S.A. O WROCLAW	18 000 000,00	15 651 329,16	0,00	15 651 329,16	2016-06-26	WIBOR 1M + marża	hipoteka na nieruchomościach, polisa ubezpieczeniowa, weksel
Kredyt na finansowanie inwestycji Ujeździec Mały	PKO BP S.A. O WROCLAW	62 000 000,00	16 985 000,00	4 020 000,00	12 965 000,00	2019-02-28	WIBOR 1M + marża	hipoteka na nieruchomościach, polisa ubezpieczeniowa,
Kredyt na finansowanie inwestycji	PKO BP S.A. O WROCLAW	10 800 000,00	6 300 000,00	1 080 000,00	5 220 000,00	2020-10-04	WIBOR 3M + marża	hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy, polisa ubezpieczeniowa, umowa przelewu wierzytelności, weksel
Kredyt inwestycyjny	BZWBK WROCLAW	25 000 000,00	14 368 400,00	3 756 000,00	10 612 400,00	2018-09-30	WIBOR 1M + marża	hipoteka, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy, weksel
Kredyt wielocelowy	BZWBK WROCLAW	21 300 000,00	15 687 524,15	15 687 524,15	0,00	2015-04-30	WIBOR 1M + marża	hipoteka, polisa ubezpieczeniowa, przelew wierzytelności z kontraktów
Kredyt inwestycyjny	BZWBK WROCLAW	8 000 000,00	6 219 852,06	1 777 800,00	4 442 052,06	2018-06-30	WIBOR 1M + marża	hipoteka, polisa ubezpieczeniowa, weksel
Kredyt Obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	4 000 000,00	4 000 000,00	0,00	4 000 000,00	2016-04-30	WIBOR 1M + marża	hipoteka, polisa, weksel
Kredyt Obrotowy	PKO BP S.A. O WROCLAW	4 000 000,00	1 754 368,73	1 754 368,73	0,00	2015-08-25	WIBOR 1M + marża	hipoteka na nieruchomościach, polisa ubezpieczeniowa, weksel
Kredyt Obrotowy	BZWBK WROCLAW	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	0,00	2015-09-30	WIBOR 1M + marża	hipoteka, polisa, weksel
Kredyt inwestycyjny	PKO BP S.A. O WROCLAW	24 500 000,00	11 627 690,04	1 338 000,00	10 289 690,04	2024-08-25	WIBOR 1M + marża	hipoteka, cesja z funduszy UE, polisa ubezpieczeniowa
Kredyt inwestycyjny	mBank	1 400 000,00	1 054 916,47	262 800,00	792 116,47	2018-12-10	WIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia przedmiotów zastawu rejestrowego
RAZEM			96 649 080,61	32 676 492,88	63 972 587,73			
Odsetki od kredytu obr. 3 mln. zł	BZWBK WROCLAW		2 818,21	2818,21		2015-09-30		
RAZEM			96 651 898,82	32 679 311,09	63 972 587,73			

Nota Nr 15

Instrumenty finansowe zabezpieczające

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

3. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajścia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty
kredyt długoterminowany	kwiecień 2016	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-82 702,07	kwiecień 2016
kredyt długoterminowany	wrzesień 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-516 288,03	wrzesień 2018
kredyt długoterminowany	lipiec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-544 929,51	lipiec 2018
kredyt długoterminowany	lipiec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-243 513,12	lipiec 2018
leasing środków trwałych	marzec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-51 352,05	marzec 2018
kredyt długoterminowany	sierpień 2024	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-92 789,12	sierpień 2024

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

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		
	1 531 573,90*	0,00	0,00

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

Nota Nr 16

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
1.	Długoterminowe	16 541 687,19	14 417 201,89
a)	Środki trwałe zakupione z dotacji	16 106 311,61	13 789 110,63
b)	Leasing zwrotny	435 375,58	628 091,26
2.	Krótkoterminowe	1 180 123,15	1 180 123,15
a	Środki trwałe zakupione z dotacji	987 407,47	987 407,47
b	Leasing zwrotny	192 715,68	192 715,68
RAZEM		17 721 810,34	15 597 325,04

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	38 338 572,24	29 695 259,47
	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	poręczenia	0,00	0,00
	wobec pozostałych jednostek	38 338 572,24	0,00
a	poręczenia	40 000,00	40 000,00
c	zabezpieczenie umów leasingowych - weksle	38 298 572,24	29 655 259,47

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.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	486 740 356,63	440 253 203,86
a)	sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa	486 740 356,63	440 253 203,86
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	7 688 530,71	8 136 046,87
a)	towary	7 688 530,71	8 136 046,87
b)	materiały		
RAZEM		494 428 887,34	448 389 250,73

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	486 740 356,63	440 253 203,86
a)	kraj	452 269 683,31	420 652 871,22
b)	eksport	34 470 673,32	19 600 332,64
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 688 530,71	8 136 046,87
a)	kraj	7 687 757,97	8 134 938,23
b)	eksport	772,74	1 108,64
RAZEM		494 428 887,34	448 389 250,73

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39 624,37	173 595,98
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	39 624,37	173 595,98
b	wartości niematerialnych i prawnych		0,00
c	inwestycji		0,00
2	Dotacje	987 407,52	1 072 704,42
3	Pozostałe, w tym:	1 163 177,37	2 339 168,18
a	przychody z tytułu najmu	392 775,26	985 697,50
b	rozwiązanie rezerw pozostałych	216 550,39	429 263,79
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	176 224,87	395 278,56
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	0,00	32 238,99
e	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	0,00	207 490,27
f	leasing zwrotny	192 715,68	192 715,68
g	udostępnienie systemu FK	98 244,00	61 223,00
h	pozostałe	86 667,17	35 260,39
RAZEM		2 190 209,26	3 585 468,58

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	423 082,96	0,00
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	423 082,96	0,00
3	Pozostałe, w tym:	4 075 778,38	1 374 928,07
a	utworzenie rezerw	217 184,24	195 553,94
b	darowizny	173 524,97	276 823,56
c	odpisanie należności nieściągalnych	107 503,93	398 465,84
d	kary	243 244,93	337 762,35
e	pozostałe	3 334 320,31	166 322,38
RAZEM		4 498 861,34	1 374 928,07

Nota Nr 20

Przychody finansowe

Przychody z odsetek za 2014 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	0,00			
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
2	Udzielone pożyczki	0,00			
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
3	Należności	12 475,52	0,00		
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
4	Środki pieniężne	13 104,88	1 302,88		
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
5	Inne aktywa	0,00			
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
RAZEM		25 580,40	1 302,88	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	402 704,88	188 175,93
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	0,00
c	Pozostałe	402 704,88	188 175,93
RAZEM		402 704,88	188 175,93

Nota Nr 21

Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek za 2014 rok

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

Koszty z tytułu odsetek za 2013 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz niezapłacone 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:	4 987 859,20	0,00	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	3 346 144,52	0,00	0,00	0,00
	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania finansowe inne	1 617 967,91	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 569,53	0,00	0,00	0,00
	inne zobowiązania krótkoterminowe	20 177,24	0,00	0,00	0,00
RAZEM		4 987 859,20	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	796 869,13	734 143,87
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	249 335,00	243 077,38
c	Prowizje od kredytu	547 534,13	491 066,49
RAZEM		796 869,13	734 143,87

Nota Nr 22

Zyski i straty nadzwyczajne - nie dotyczy

Nota Nr 23

Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	14 985 936,16
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	18 789 756,54
	Amortyzacja Leasing	6 786 576,43
	Wyposażenie niskocenne	2 004 478,46
	ZFSS - odpis	1 322 416,00
	koszty reprezentacji	237 943,24
	PFRON	394 663,00
	Ubezpieczenie komunikacyjne	21 955,76
	Rezerwy dla odbiorców	135 603,49
	Odsetki NKUP	1 048 528,69
	różnice kursowe	678 698,15
	wycena instrumentów finansowych	106 463,78
	Odsetki leasing	1 970 430,70
	Odsetki leasing WIBOR	775,19
	Odsetki kontrahentów	6 044,21
	Odsetki budżetowe	593,00
	część kapitałowa rat leasingowych	47 742,58
	Darowizny	173 524,97
	Kary	213 000,00
	Spisane należności	90 176,94
	Odpis na należności	423 082,96
	Niewypłacone płace + narzuty	1 792 689,05
	Niezapłacone zobowiązania	280 890,99
	Utworzenie rezerw	996 225,40
	pozostałe	57 253,55
2	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku	19 547 667,43
	czynsze leasingowe	11 558 727,84
	Wyposażenie niskocenne	2 394 802,96
	ZFSS - wpłata na konto	1 065 582,91
	amortyzacja	2 317 681,27
	Usługi pozostałe	332 000,00
	Koszty Operacyjne Aktywa Trwałe	20 937,21
	Wynagrodzenia wypłacone z poprzedniego okresu	1 672 073,35
	Amortyzacja wykupionych ST z leasingu	129 971,60
	Pozostałe	55 890,29
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	6 989 238,01
	różnice kursowe	421 143,78
	wycena instrumentów finansowych	285 960,30
	Odsetki WIBOR	296 066,69
	Dywidenda	4 628 135,37
	amortyzacja księgową dotacji	987 407,52
	leasing zwrotny	192 715,68
	rozwiązanie rezerw	176 224,87
	pozostałe	1 583,80
3	Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku	3 507 118,86
	amortyzacja podatkowa dotacji ARiMR	3 506 317,68
	Otrzymane odsetki z lat poprzednich	801,18
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	5 000 354,80
	1/2 straty z roku 2011	3 974 439,22
	1/2 straty z roku 2013	976 752,94

darowizny 49 162,64

5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 745 551,32
6	Podatek dochodowy	1 091 654,00
8	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	613 751,72
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	728 990,58
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	2 434 396,30

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2014r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2013r.
		stan na 31.12.2014r.	stawka podatku		stan na 31.12.2013r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	10 646 847,52		2 022 901,04		13 877 119,82	2 636 652,76
a	Odpis Aktualizujący należności	1 164 315,68	19%	221 219,98		911 844,27	173 250,41
b	Rezerwa na urlopy pracownicze	685 385,35	19%	130 223,22		538 183,11	102 254,79
c	Rezerwa na świadczenia pracownicze	418 849,00	19%	79 581,31		348 867,00	66 284,73
d	Rezerwa na koszty Marketingowe	2 148 038,10	19%	408 127,24		1 021 996,92	194 179,41
e	Rezerwa na Rabat Potransakcyjny	28 448,89	19%	5 405,29		1 018 886,58	193 588,45
f	Rezerwy operacyjne	991 366,35	19%	188 359,61		290 533,70	55 201,40
g	Rezerwy Gazetki	168 370,12	19%	31 990,32		90 161,61	17 130,71
h	NRK - wycena należności	0,00	19%	0,00		5 453,14	1 036,10
i	NRK - wycena zobowiązań	191 530,25	19%	36 390,75		0,00	0,00
j	NRK - rachunki bankowe	0,00	19%	0,00		4 467,63	848,85
k	NRK - kasy walutowe	0,00	19%	0,00		855,93	162,63
l	Leasing zwrotny	628 091,26	19%	119 337,34		820 806,94	155 953,32
m	Niewypłacone place + narzuty	1 792 689,05	19%	340 610,92		1 672 073,35	317 693,94
n	Strata podatkowa	976 752,94	19%	185 583,06		5 836 619,14	1 108 957,64
o	Korekta Odroczonego po fuzji	0,00	19%	0,00		0,00	0,00
p	odsetki	4 378,89	19%	831,99		6 106,65	1 160,26
r	Rozbiórka Trzebnica	0,00	19%	0,00		0,00	0,00
s	Wycena Forwardów	0,00	19%	0,00		181 057,20	34 400,87
t	ZFŚS odpis	950 803,09	19%	180 652,59		693 970,00	131 854,30
u	Przeterminowane zobowiązania	497 828,55	19%	94 587,43		435 236,65	82 694,95
2	Odniesionych na kapitał własny	1 531 573,90		290 999,05		317 553,66	60 335,20
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	1 531 573,90	19%	290 999,05		317 553,66	60 335,20
RAZEM		12 178 421,42	X	2 313 900,09		14 194 673,48	2 696 987,95
odpis aktualizujący wartość aktywów							
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie				2 313 900,09			2 696 987,95

Zmiany w stanie Aktywów na podatek odroczony od 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	2 696 987,95	0,00
2	Zwiększenia	230 663,86	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów	0,00	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	230 663,86	0,00
	- utworzenie aktywów	230 663,86	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	613 751,72	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	613 751,72	0,00
	- rozwiązanie aktywów	613 751,72	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	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
4	Bilans zamknięcia	2 313 900,09	0,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2014r.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2013r.
		stan na 31.12.2014r.	stawka podatku	stan na 31.12.2013r.	stawka podatku		
1	Odniesionych na wynik finansowy	41 218 408,66		7 831 497,63	37 381 616,11		7 102 507,05
a	różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	9 619 049,42	19%	1 827 619,39	6 429 520,47	19%	1 221 608,89
b	różnica wart. pod. a bil. środków trw. - różnica w stawkach amortyzacyjnych	25 953 550,68	19%	4 931 174,63	26 183 704,33	19%	4 974 903,82
c	niezrealizowane różnice kursowe - wycena należności	24 514,13	19%	4 657,68	0,00	19%	0,00
d	niezrealizowane różnice kursowe - wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00	144 586,54	19%	27 471,44
e	niezrealizowane różnice kursowe - wycena kasa, banki	43 271,59	19%	8 221,60	0,00	19%	0,00
e	odsetki naliczone od należności	1 302,86	19%	247,54	2 055,54	19%	390,55
f	spisane wyposażenie	4 000 219,74	19%	760 041,75	3 406 545,86	19%	647 243,71
g	pozostałe	441 033,33	19%	83 796,31	109 033,33	19%	20 716,32
h	bonusy dostawców	1 135 466,91	19%	215 738,71	1 106 170,04	19%	210 172,31
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00	0%	0,00
RAZEM		41 218 408,66	X	7 831 497,63	37 381 616,11	X	7 102 507,05

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	7 102 507,05
2	Zwiększenia	728 990,57
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	728 990,57
	- utworzenie rezerwy	728 990,57
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Bilans zamknięcia	7 831 497,63

Okresy rozliczania strat podatkowych

Nazwa	Kwota	przewidywany okres rozliczenia straty	maksymalny rok rozliczenia straty podatkowej
- strata podatkowa za rok 2013	976 752,94	2015	2018
	976 752,94		

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 trwale w budowie 50 023 690,37
 w tym:

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

Nota Nr 27

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

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

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	57 954 968,48	45 000 000,00
	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

Nota Nr 28

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Lp.	Tytuł	31.12.2014r.	31.12.2013r.
1	kurs EUR/PLN	4,2623	4,1472
2	kurs USD/PLN	3,5072	3,0120
3	kurs CHF/PLN	3,5447	3,3816
4	kurs GBP/PLN	5,4648	4,9828

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.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
Środki pieniężne		7 999 120,11	23 292 022,23
1	Środki pieniężne w banku	7 408 456,74	22 602 983,43
2	Środki pieniężne w kasie	230 663,37	329 038,80
3	Lokaty bankowe	0,00	0,00
4	Inne środki pieniężne	360 000,00	360 000,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
RAZEM		7 999 120,11	23 292 022,23

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.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	48 595,15	3 665,39
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	48 595,15	3 665,39
	- 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:	287 045,11	2 437 217,49
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od kredytów	2 355 247,78	3 346 210,93
	- odsetki zapłacone od faktoringu	580 737,92	181 681,42
	- odsetki od zobowiązań leasingowych	1 978 222,78	1 245 170,09
	- odsetki zapłacone od długoterminowych należności	0,00	0,00
	- dywidendy otrzymane	(4 627 163,37)	(2 335 844,95)
	- 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:	(39 624,37)	(173 595,98)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(39 624,37)	(173 595,98)
	- 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
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(13 553 186,91)	(8 187 614,81)
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(13 553 186,91)	(8 187 614,81)
	- 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
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	14 954 925,52	17 836 429,33
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	20 984 622,04	32 487 426,36
	- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu pożyczek	1 700 000,00	(1 700 000,00)
	- korekta o zmianę stanu kredytów	8 168 037,81	(7 685 173,12)
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	7 892 456,52	2 976 602,51
	- korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu, instrumentów finansowych oraz faktoringu	(23 790 190,85)	(8 242 426,42)
6	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:	2 748 949,04	817 405,53
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa)	241 375,88	2 368 830,35
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych (aktywa)	383 087,86	605 950,10
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	2 124 485,30	(1 216 639,62)
	- 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	(940 735,30)
7	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	(983 356,38)	(120 722,00)
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	0,00	-181 057,20
	Zmiana stanu podatku odroczonego od instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	0,00	60 335,20
	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-983 356,38	0,00

Nota Nr 30

Zatrudnienie

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

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	1 225
1.	pracownicy na stanowiskach robotniczych	863
2.	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	311
3.	uczniowie	17
4.	osoby korzystające z urlopów wychowawczych	34

Nota Nr 31

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych

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

Zarząd Spółki – 1 875 368,1

Rada Nadzorcza – 385 200,07

Nota Nr 32

Informacje o pożyczkach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących - nie dotyczy.

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

W dniu 9 lutego 2015 Spółka uzyskała pozwolenie na użytkowanie rozbudowywanej części zakładu w Ujeźdźcu Małym.

Nota Nr 35

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

Zmianie uległy metody prezentacji danych.

Nota Nr 36

Porównywalność danych finansowych

Jako dane porównywalne przedstawiono dane za rok obrotowy 2013.

Nota Nr 37

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Lp.	Nazwa jednostki	Kwota
1	Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	
	w tym:	
	Zobowiązania	7 263 402,86
	Przychody operacyjne	33 778,36
	Pozostałe przychody operacyjne	180 974,66
	Koszty operacyjne	15 167 949,40

Nota Nr 38

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

Nota Nr 39

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji - nie dotyczy

Nota Nr 40

Informacja na temat połączenia spółek - nie dotyczy

Nota Nr 41

Możliwość kontynuacji działalności – nie dotyczy

Nota Nr 42

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

Nota Nr 43

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

Nota Nr 44

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

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

Nota Nr 45

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

.....
Jacek Tarczyński - Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Wachowski - Wiceprezes Zarządu

.....
Radosław Chmurak - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej:

.....
Tomasz Dotkuś – Główny Księgowy

Sporządzono: Ujeździec Mały, dnia 4 marca 2015