



Sprawozdanie Finansowe

TARCZYŃSKI S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (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 2016 roku. Jest ono przechowywane w siedzibie Spółki oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.grupatarczynski.pl.

W skład Spółki nie wchodzi jednostki wewnętrzne samodzielnie sporządzające bilans.

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

1.3. Porównywalność danych finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przeliczonych na euro zawarto w raporcie rocznym R 2016.

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

1.6.1 Wartości niematerialne i prawne

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

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

1.6.2 Środki trwałe

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

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

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

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

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

1.6.3 Środki trwałe w budowie

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

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

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

1.6.4 Inwestycje

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

1.6.5 Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

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

Rozchód zapasów odbywa się według zasady: FIFO

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

1.6.6 Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

1.6.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

1.6.8 Rozliczenia międzyokresowe

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

1.6.9 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata

wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, którego skutki zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, to strata do wysokości kapitału z przeszacowania pomniejsza ten kapitał a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

W 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 rezerwowany tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na imiennie określone cele.

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

1.6.12 Rezerwy

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

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

1.6.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki,

z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

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

1.6.14 Zobowiązania

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

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty

1.6.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

1.6.16 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

1.6.17 Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

W przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zyski lub straty z wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją, odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w wysokości niższej z kwot rozumianych, jako: bezwzględna skumulowana wartość zysków lub strat z instrumentu zabezpieczającego konieczna do skompensowania skumulowanej zmiany w oczekiwanych przyszłych przepływach

pieniężnych od początku istnienia powiązania zabezpieczającego, po uwzględnieniu części nieefektywnej, oraz wartości godziwej skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją.

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

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

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

1.6.18 Uznawanie przychodów

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

1.6.19 Sprzedaż towarów i produktów

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

1.6.20 Odsetki

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

1.6.21 Dywidendy

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

1.6.22 Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

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

1.6.23 Rozpoznawanie kosztów

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

1.6.24 Pomiar wyniku finansowego

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

1.6.25 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie. Przychodami funduszu są ponadto przychody z tytułu sprzedaży, dzierżawy i likwidacji środków trwałych służących działalności socjalnej, w części nie 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	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
A	AKTYWA TRWAŁE	306 209 218,46	291 434 595,62
I	Wartości niematerialne i prawne	10 105 513,86	8 289 801,43
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 320 264,84	2 751 822,54
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	4 912 161,12	2 169 663,79
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 873 087,90	3 368 315,10
II	Rzeczowe aktywa trwałe	292 537 151,19	279 614 891,73
1	Środki trwałe	268 101 654,85	260 955 915,79
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 388 615,32	3 387 071,32
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	129 761 150,83	128 893 615,05
c	urządzenia techniczne i maszyny	122 276 171,13	115 972 633,26
d	środki transportu	2 658 304,94	3 111 642,29
e	inne środki trwałe	10 017 412,63	9 590 953,87
2	Środki trwałe w budowie	15 708 042,77	13 894 661,01
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	8 727 453,57	4 764 314,93
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	888 004,17	888 004,17
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	888 004,17	888 004,17
a	w jednostkach powiązanych	808 004,17	808 004,17
	- udziały lub akcje	702 814,52	702 814,52
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	105 189,65	105 189,65
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	80 000,00	80 000,00
	- udziały lub akcje	80 000,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 678 549,24	2 641 898,29
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 678 549,24	2 641 898,29
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	168 990 464,29	122 314 133,59
I	Zapasy	45 394 096,76	33 502 414,44
1	Materiały	29 012 327,99	21 302 721,59
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	15 967 281,96	11 800 430,28
4	Towary	354 486,81	228 262,57
5	Zaliczki na dostawy	60 000,00	171 000,00

II Należności krótkoterminowe	102 117 513,63	76 257 943,12
1 Należności od jednostek powiązanych	3 206 037,05	692 053,49
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 206 037,05	692 053,49
- do 12 miesięcy	3 206 037,05	692 053,49
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek	98 911 476,58	75 565 889,63
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	90 039 896,53	67 243 777,58
- do 12 miesięcy	90 039 896,53	67 243 777,58
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 505 669,23	7 180 699,29
c inne	365 910,82	1 141 412,76
d dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	19 651 113,21	11 405 096,55
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 651 113,21	11 405 096,55
a w jednostkach powiązanych	2 150 000,00	1 200 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	2 150 000,00	1 200 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach	18 813,68	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	18 813,68	0,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 482 299,53	10 205 096,55
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 482 299,53	10 205 096,55
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 827 740,69	1 148 679,48
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	475 199 682,75	413 748 729,21

Pasywa

LP.	TYTUŁ	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	137 787 200,66	133 346 465,59
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 346 936,00	11 346 936,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	92 982 224,72	84 087 315,84
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37 524 777,68	37 524 777,68
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	(380 775,34)	(1 031 068,02)
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej	650 292,68	209 506,83
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	22 672 864,49	22 672 864,49
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	22 672 864,49	22 672 864,49
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	(3 007 470,65)
VI	Zysk (strata) netto	11 165 950,79	19 277 887,93
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	337 412 482,09	280 402 263,62
I	Rezerwy na zobowiązania	18 298 544,60	10 536 807,83
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 111 944,72	9 094 427,45
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 048 585,13	1 442 380,38
	- długoterminowa	386 362,00	418 849,00
	- krótkoterminowa	662 223,13	1 023 531,38
3	Pozostałe rezerwy	7 138 014,75	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	7 138 014,75	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	107 736 000,47	116 602 455,47
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	107 736 000,47	116 602 455,47
a	kredyty i pożyczki	82 846 222,93	90 446 791,72
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	24 889 777,54	26 155 663,75
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	186 431 568,84	126 686 244,49
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	10 339 330,12	8 185 667,53
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 339 330,12	8 185 667,53
	- do 12 miesięcy	10 339 330,12	8 185 667,53
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	176 092 228,96	118 022 255,11
a	kredyty i pożyczki	23 748 558,22	16 940 174,78
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	60 299 064,42	35 390 812,37
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	80 062 556,58	54 695 827,31
	- do 12 miesięcy	80 062 556,58	54 695 827,31
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 902 087,61	4 385 268,28
h	z tytułu wynagrodzeń	3 455 660,25	3 025 152,36
i	inne	3 624 301,88	3 585 020,01
4	Fundusze specjalne	9,76	478 321,85
IV	Rozliczenia międzyokresowe	24 946 368,18	26 576 755,83
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	24 946 368,18	26 576 755,83
	- długoterminowe	23 315 504,39	24 945 892,04
	- krótkoterminowe	1 630 863,79	1 630 863,79
PASYWA RAZEM		475 199 682,75	413 748 729,21

C. Rachunek Zysków i Strat

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	657 678 523,40	550 002 150,05
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		639 351 422,29	534 148 086,83
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		4 166 851,68	1 122 978,10
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		6 917 120,99	7 729 612,69
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		7 243 128,44	7 001 472,43
B	Koszty działalności operacyjnej		644 126 226,17	529 517 022,77
I	Amortyzacja		24 753 649,62	21 447 852,27
II	Zużycie materiałów i energii		415 202 575,80	331 131 428,89
III	Usługi obce		118 665 930,00	99 633 024,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 257 416,93	1 822 095,26
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		60 137 481,28	54 091 716,86
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		12 625 644,57	11 453 228,80
	- emerytalne		5 527 576,23	4 926 131,64
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		3 833 384,53	3 559 482,29
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 650 143,44	6 378 194,40
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	18	13 552 297,23	20 485 127,28
D	Pozostałe przychody operacyjne		2 702 856,72	6 263 487,72
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		105 367,68	19 911,02
II	Dotacje		1 432 899,36	1 345 759,58
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		1 164 589,68	4 897 817,12
E	Pozostałe koszty operacyjne		2 579 961,16	884 053,46
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 129 046,49	260 927,78
III	Inne koszty operacyjne		450 914,67	623 125,68
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		13 675 192,79	25 864 561,54
G	Przychody finansowe		6 562 575,04	4 885 045,73
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	20	6 058 730,47	4 350 342,71
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		6 058 730,47	4 349 613,71
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		6 058 730,47	4 349 613,71
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	20	0,00	729,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	20	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		54 937,65	9 656,01
	- od jednostek powiązanych	21	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	21	0,00	0,00
V	Inne	21	448 906,92	525 047,01
H	Koszty finansowe		7 613 297,49	7 724 528,33
I	Odsetki, w tym:	22	6 716 285,82	7 214 211,82
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	23, 24	212,00	0,00
IV	Inne		896 799,67	510 316,51
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)		12 624 470,34	23 025 078,94

J	Podatek dochodowy	1 458 519,55	3 747 191,01
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	11 165 950,79	19 277 887,93

D. ZESTAWNIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	133 346 465,59	116 866 541,48
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	133 346 465,59	116 866 541,48
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 346 936,00	11 346 936,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11 346 936,00	11 346 936,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	84 087 315,84	73 968 086,95
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
4.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	84 087 315,84	73 968 086,95
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 894 908,88	10 119 228,89
a) zwiększenie (z tytułu)	8 894 908,88	10 119 228,89
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	8 894 908,88	10 119 228,89
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	92 982 224,72	84 087 315,84
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(1 031 068,02)	(1 240 574,85)
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	650 292,68	209 506,83
a) zwiększenie (z tytułu)	650 292,68	209 506,83
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	650 292,68	209 506,83
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(380 775,34)	(1 031 068,02)
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	22 672 864,49	22 672 864,49
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z wyceny obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00
- z przeznaczenia części zysku na wykup akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0,00	0,00

- przeniesienia nadwyżki na kapitał rezerwowy po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	22 672 864,49	22 672 864,49
7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	16 270 417,28	10 119 228,89
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	19 277 887,93	12 551 539,86
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	(3 007 470,65)
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	9 544 069,21
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)	(16 270 417,28)	(12 551 539,86)
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	(8 894 908,88)	(10 119 228,89)
- podział zysku – wypłata dywidendy	(7 375 508,40)	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	(2 432 310,97)
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 007 470,65	(3 007 470,65)
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 007 470,65)	(2 432 310,97)
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	(3 007 470,65)	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 007 470,65)	(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)	3 007 470,65	2 432 310,97
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	3 007 470,65	2 432 310,97
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	(3 007 470,65)
8. Wynik netto	11 165 950,79	19 277 887,93
a) zysk netto	11 165 950,79	19 277 887,93
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	137 787 200,66	133 346 465,59
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	137 787 200,66	133 346 465,59

E. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	11 165 950,79	19 277 887,93
II	Korekty razem	21 103 454,24	775 940,81
1	Amortyzacja	24 753 649,62	21 447 852,27
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(10 841,46)	44 124,50
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	633 790,84	1 776 247,71
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(105 367,68)	(19 911,02)
5	Zmiana stanu rezerw	7 761 736,77	1 601 075,85
6	Zmiana stanu zapasów	(11 891 682,32)	3 346 323,27
7	Zmiana stanu należności	(25 859 570,51)	(6 029 216,77)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27 536 359,79	(16 503 280,96)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 346 099,81)	(2 089 310,22)
10	Inne korekty	631 479,00	(2 797 963,82)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	32 269 405,03	20 053 828,74
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	6 314 265,82	5 448 531,22
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	243 546,99	1 086 929,15
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	6 070 718,83	4 361 602,07
a)	w jednostkach powiązanych	6 058 147,47	4 349 613,71
b)	w pozostałych jednostkach	12 571,36	11 988,36
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	583,00	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	26 580 281,53	25 737 550,84
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 630 281,53	24 537 550,84
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	950 000,00	1 200 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(20 266 015,71)	(20 289 019,62)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	42 715 302,84	52 032 265,55
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	18 936 159,77	43 470 969,88
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	23 779 143,07	8 561 295,67
II	Wydatki	47 452 330,64	49 546 973,73
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 375 508,40	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00

4	Splaty kredytów i pożyczek	19 728 345,12	32 735 902,20
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	13 655 955,81	10 685 210,11
8	Odsetki	6 692 521,31	6 125 861,42
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4 737 027,80)	2 485 291,82
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	7 266 361,52	2 250 100,94
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 277 202,98	2 205 976,44
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10 841,46	(44 124,50)
F	Środki pieniężne na początek okresu	10 205 096,55	7 999 120,11
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	17 482 299,53	10 205 096,55
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 640,67	1 146,48

F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

Nota Nr 1

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

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje			Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie	Inne		
<i>Wartość brutto</i>							
1	Bilans otwarcia	6 346 863,94	4 828 331,58	4 828 331,58	1 567 861,49	3 368 315,10	16 111 372,11
2	Zwiększenia	2 223 708,01	3 310 711,65	3 310 711,65	0,00	3 248 782,56	8 783 202,22
a	zakup	2 223 708,01	3 310 711,65	3 310 711,65	0,00	0,00	5 534 419,66
f	inne - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	3 248 782,56	3 248 782,56
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	4 744 009,76	4 744 009,76
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	4 744 009,76	4 744 009,76
4	Bilans zamknięcia	8 570 571,95	8 139 043,23	8 139 043,23	1 567 861,49	1 873 087,90	20 150 564,57
<i>Umorzenie</i>							
5	Bilans otwarcia	3 595 041,40	2 658 667,79	2 658 667,79	1 567 861,49	0,00	7 821 570,68
6	Zwiększenia	1 655 265,71	568 214,32	568 214,32	0,00	0,00	2 223 480,03
a	amortyzacja za okres	1 655 265,71	568 214,32	568 214,32	0,00	0,00	2 223 480,03
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	5 250 307,11	3 226 882,11	3 226 882,11	1 567 861,49	0,00	10 045 050,71
<i>Odpisy aktualizujące</i>							
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Wartość netto na początek okresu	2 751 822,54	2 169 663,79	2 169 663,79	0,00	3 368 315,10	8 289 801,43
12	Wartość netto na koniec okresu	3 320 264,84	4 912 161,12	4 912 161,12	0,00	1 873 087,90	10 105 513,86

Nota Nr 2

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

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Wartość brutto</i>							
1	Bilans otwarcia	3 387 071,32	147 354 317,59	203 473 250,00	7 032 784,19	18 903 488,94	380 150 912,04
2	Zwiększenia	1 544,00	5 311 629,19	19 194 964,93	383 103,05	4 934 835,15	29 826 076,32
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	4 837 973,07	1 424 224,35	0,00	11 813,14	6 274 010,56
c	zakup środków trwałych	1 544,00	473 656,12	4 656 802,15	244 776,27	509 079,73	5 885 858,27
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	13 113 938,43	138 326,78	266 913,37	13 519 178,58
g	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	4 147 028,91	4 147 028,91
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	38 072,85	989 738,23	41 180,00	1 068 991,08
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	38 072,85	989 738,23	41 180,00	1 068 991,08
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	3 388 615,32	152 665 946,78	222 630 142,08	6 426 149,01	23 797 144,09	408 907 997,28

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</i>							
1	Bilans otwarcia	0,00	18 428 463,55	87 500 616,74	3 921 141,90	9 312 535,07	119 162 757,26
2	Zwiększenia	0,00	4 444 093,41	12 889 200,93	739 093,47	4 469 770,14	22 542 157,95
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	4 444 093,41	12 889 200,93	739 093,47	859 740,68	18 932 128,49
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	3 610 029,46	3 610 029,46
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	35 846,72	892 391,30	2 573,75	930 811,77
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	35 846,72	892 391,30	2 573,75	930 811,77
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	22 872 556,96	100 353 970,95	3 767 844,07	13 779 731,46	140 774 103,44
7	Wartość netto na początek okresu	3 387 071,32	128 893 615,05	115 972 633,26	3 111 642,29	9 590 953,87	260 955 915,79
8	Wartość netto na koniec okresu	3 388 615,32	129 761 150,83	122 276 171,13	2 658 304,94	10 017 412,63	268 101 654,85

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
1	Prawo wiecz. użytk. działka 250/13	75 000,00	75 000,00
2	Prawo wiecz. użytk. działka 250/21	30 000,00	30 000,00
RAZEM		105 000,00	105 000,00

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016r.		Stan na 31.12.2015r.	
		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	53 036 098,09	0,00	47 655 496,56	0,00
4	Środki transportu	2 045 730,51	0,00	2 473 669,29	0,00
5	Inne środki trwałe	1 204 238,69	0,00	1 094 493,94	0,00
RAZEM		56 286 067,29	0,00	51 223 659,79	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 2016: 2.719 tys. zł., w roku 2015: 2.704 tys. zł.

Zgodnie z zawartymi umowami przedmiot leasingu przez cały okres trwania umowy pozostaje w używaniu Spółki. W zamian za uzyskane prawa do używania przedmiotu leasingu Spółka obowiązana jest do wniesienia opłat leasingowych w wysokościach i terminach określonych w umowach leasingu. Okres trwania umów leasingowych zawartych przez Spółkę wynosi 36 miesięcy. Umowy leasingu są zabezpieczone wekslami in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
1	w okresie 1 roku	1 313 162,27	1 948 476,63
2	w okresie 1 do 5 lat	996 871,54	1 034 051,32
3	Powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM		2 310 033,81	2 982 527,95

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 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

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

Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. – nie wystąpiły

Nota Nr 5

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

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

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

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Tarczyński Marketing Sp. z o.o. Ujeździec Wielki	599 127,02	0,00	0,00	599 127,02	100%	100%	5 643 131,21
Tarczyński Deutschland GmbH Herford, Niemcy	103 687,50	0,00	0,00	103 687,50	100%	100%	(612 474,65)
Razem				702 814,52			

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

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

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

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za rok obrotowy 2015
Dolnośląskie Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego -Wrocław	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00	0,06%	0,06%	3 873 926,34
Alma S.A.	212,00	0,00	212,00	0,00	0,00%	0,00%	-
Razem	80 212,00	0,00	212,00	80 000,00			

Nota Nr 6

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

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

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

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

Nota Nr 7

Instrumenty finansowe – aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2016r.	Stan na dzień 31.12.2015r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	104 267 513,63	77 457 943,12
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	104 347 513,63	77 537 943,12

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2016r.	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2015r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2016r.	zmiana wyceny w trakcie 2016 roku odniesiona na RZiS	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2016r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	w kwocie wymagalnej zapłaty	77 457 943,12	102 475 673,86	0,00	0,00	77 457 943,12
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		80 000,00	80 212,00	0,00	0,00	80 212,00
a	Udziały	wartość godziwa	80 000,00	80 212,00	0,00	0,00	80 212,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM			77 537 943,12	102 555 885,86	0,00	0,00	77 538 155,12

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2016r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	29 012 327,99	15 967 281,96	354 486,81	0,00
2	od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
3	od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
4	powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM w wartości brutto		29 012 327,99	15 967 281,96	354 486,81	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		29 012 327,99	15 967 281,96	354 486,81	0,00

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

Nota Nr 9

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016r.			Stan na 31.12.2015r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	3 206 037,05	0,00	3 206 037,05	692 053,49	0,00	692 053,49
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	3 206 037,05	0,00	3 206 037,05	692 053,49	0,00	692 053,49
	- do 12 miesięcy	3 206 037,05	0,00	3 206 037,05	692 053,49	0,00	692 053,49
	- 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:	102 009 815,27	3 098 338,69	98 911 476,58	75 811 079,85	1 124 299,01	75 565 889,63
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	92 047 266,07	2 007 369,54	90 039 896,53	67 356 409,34	112 631,76	67 243 777,58
	- do 12 miesięcy	92 047 266,07	2 007 369,54	90 039 896,53	67 356 409,34	112 631,76	67 243 777,58
	- 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	8 505 669,23	0,00	8 505 669,23	7 180 699,29	0,00	7 180 699,29
c	inne	498 469,28	132 558,46	365 910,82	1 273 971,22	132 558,46	1 141 412,76
d	dochodzone na drodze sądowej	958 410,69	958 410,69	0,00	879 108,79	879 108,79	0,00
RAZEM		105 215 852,32	3 098 338,69	102 117 513,63	76 503 133,34	1 124 299,01	76 257 943,12

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

**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(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	112 631,76	0,00	1 011 667,25	0,00	1 124 299,01
2	Zwiększenia	1 977 686,48	0,00	151 360,01	0,00	2 129 046,49
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	1 977 686,48	0,00	151 360,01	0,00	2 129 046,49
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	82 948,70	0,00	72 058,11	0,00	155 006,81
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	82 948,70	0,00	72 058,11	0,00	155 006,81
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	2 007 369,54	0,00	1 090 969,15	0,00	3 098 338,69

Nota Nr 10

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - nie wystąpiły zarówno na 31.12.2016 jako i na 31.12.2015.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 827 740,69	1 148 679,48
-	ubezpieczenie mienia	137 066,54	105 093,47
-	provizja od kredytu	244 257,05	572 497,72
-	opłata roczna BPSC	0,00	185 406,12
-	leasingowe opłaty wstępne	892 243,81	0,00
-	pozostałe	554 173,29	285 682,17
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	RAZEM	1 827 740,69	1 148 679,48

Nota Nr 11

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

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

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

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

Nota Nr 12

Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2016 rok	11 165 950,79
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00
podział:	
Wypłata dywidendy	7 375 508,40
Przekazanie na kapitał zapasowy	3 790 442,39
wynik nie podzielony	0,00

Nota Nr 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

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

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

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

Nota Nr 14

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2016r.				Stan na 31.12.2015r.			
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	84 517 715,65	93 313 601,77	12 222 398,70	2 200 000,00	52 330 987,15	102 649 819,94	12 550 375,76	1 402 259,78
a	kredyty i pożyczki	23 748 558,22	74 075 805,66	6 570 417,27	2 200 000,00	16 940 174,78	81 834 362,96	7 210 168,99	1 402 259,78
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	60 299 064,42	19 237 796,11	5 651 981,43	0,00	34 117 888,91	20 815 456,98	5 340 206,77	0,00
d	instrumenty finansowe (forwardy, IRSy)	470 093,01	0,00	0,00	0,00	1 272 923,46	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	84 517 715,65	93 313 601,77	12 222 398,70	2 200 000,00	52 330 987,15	102 649 819,94	12 550 375,76	1 402 259,78

*) 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	
		31.12.2016r.	31.12.2015r.
a	do 1 roku	12 461 361,76	11 354 902,46
b	powyżej 1 roku do 3 lat	19 237 796,11	20 815 456,98
c	powyżej 3 lat do 5 lat	5 651 981,43	5 340 206,77
d	powyżej 5 lat		
RAZEM		37 351 139,30	37 510 566,21
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)		nie dotyczy	nie dotyczy
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:		37 351 139,30	37 510 566,21
a	zobowiązania krótkoterminowe	12 461 361,76	11 354 902,46
b	zobowiązania długoterminowe	24 889 777,54	26 155 663,75

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
		kwota	kwota
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
	Forwardy	36 865,00	94 573,60
2	Pozostałe zobowiązania finansowe		
	zobowiązania leasingowe	37 351 139,30	37 510 566,21
	zobowiązania z tytułu faktoringu	47 293 473,36	22 652 351,24
	kredyty i pożyczki	106 431 887,57	107 386 966,50
3	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej		
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	470 093,01	1 272 923,46
RAZEM		191 583 458,24	168 917 381,01

Wykaz zobowiązań bilansowych

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

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

Millennium S.A.	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	3 896 000	1 656 000	2 240 000	43581	5 000 000	weksel własny in blanco
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	7 000 000	0	7 000 000	2023-10-19	10 000 000	hipoteka umowna
									przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości
									weksel własny in blanco
									umowne prawo potrącenia wierzytelności z rachunków bankowych, prowadzonych w PKO BP SA
Razem				106 431 888	23 585 665	82 846 223			
Naliczone odsetki				162 894	162 894				
Razem wartość bilansowa kredytów				106 594 782	23 748 559	82 846 223			

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

Nota Nr 15

Instrumenty finansowe zabezpieczające

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

3. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajścia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty
kredyt długoterminowany	wrzesień 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-117 894,42	wrzesień 2018
leasing środków trwałych	luty 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-3 625,83	luty 2018
kredyt długoterminowany	lipiec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-244 576,16	lipiec 2018
leasing środków trwałych	marzec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-4 695,32	marzec 2018
kredyt długoterminowany	sierpień 2024	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	18 813,68	sierpień 2024
kredyt długoterminowany	maj 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-118 114,96	maj 2018

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

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		
650 292,68*	0,00	0,00	0,00

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

Nota Nr 16

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
1.	Długoterminowe	23 315 504,39	24 945 892,04
a)	Środki trwałe zakupione z dotacji	23 227 030,57	24 659 929,93
b)	Leasing zwrotny	88 473,82	285 962,11
2.	Krótkoterminowe	1 630 863,79	1 630 863,79
a	Środki trwałe zakupione z dotacji	1 432 899,36	1 432 899,36
b	Leasing zwrotny	197 964,43	197 964,43
RAZEM		24 946 368,18	26 576 755,83

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	37 391 139,30	37 550 566,21
	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	<i>poręczenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	wobec pozostałych jednostek	37 391 139,30	37 550 566,21
a	<i>poręczenia</i>	<i>40 000,00</i>	<i>40 000,00</i>
b	<i>zabezpieczenie umów leasingowych - weksle</i>	<i>37 351 139,30</i>	<i>37 510 566,21</i>

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

Nota Nr 17

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	639 351 422,29	534 148 086,83
a)	sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa	639 351 422,29	534 148 086,83
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	7 243 128,44	7 001 472,43
a)	towary	7 243 128,44	7 001 472,43
RAZEM		646 594 550,73	541 149 559,26

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	639 351 422,29	534 148 086,83
a)	kraj	554 504 135,49	482 770 044,49
b)	eksport	84 847 286,80	51 378 042,34
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 243 128,44	7 001 472,43
a)	kraj	7 243 128,44	7 001 472,43
b)	eksport	0,00	0,00
RAZEM		646 594 550,73	541 149 559,26

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	105 367,68	19 911,02
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	105 367,68	19 911,02
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji		
2	Dotacje	1 432 899,36	1 345 759,58
3	Pozostałe, w tym:	1 164 589,68	4 897 817,12
a	przychody z tytułu najmu	341 030,57	416 044,10
b	rozwiązanie rezerw pozostałych	186 023,76	(75 674,59)
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	82 948,70	177 638,37
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	0,00	0,00
e	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	72 058,11	314 080,32
f	leasing zwrotny	198 003,04	196 652,24
g	udostępnienie systemu FK	97 848,00	97 848,00
h	pozostałe	186 677,50	3 771 228,68
RAZEM		2 702 856,72	6 263 487,72

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 129 046,49	260 927,78
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	2 129 046,49	260 927,78
3	Pozostałe, w tym:	450 914,67	623 125,68
a	utworzenie rezerw	0,00	0,00
b	darowizny	232 573,07	377 378,55
c	odpisanie należności nieściągalnych	86 472,43	179 940,63
d	kary	75 330,67	52 545,90
e	pozostałe	56 538,50	13 260,60
RAZEM		2 579 961,16	884 053,46

Nota Nr 20

Przychody finansowe

Przychody z odsetek za 2016 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	0,00			
	- 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	8 930,85	13 276,81		
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
4	Środki pieniężne	32 729,99	0,00		
	- 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		41 660,84	13 276,81	0,00	#

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Lp.	Tytuł	1.01.- 31.12.2016r.	1.01.- 31.12.2015r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	212,00	0,00
a	udziały i akcje w jednostkach pozostałych	212,00	0,00
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycje	0,00	0,00
RAZEM		212,00	0,00

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	448 906,92	525 047,01
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	38 116,35
c	Pozostałe	448 906,92	486 930,66
RAZEM		448 906,92	525 047,01

Nota Nr 21

Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek za 2016 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 716 285,82	0,00	0,00	0,00
a	<i>kredyty i pożyczki</i>	3 435 397,85	0,00	0,00	0,00
b	<i>dłużne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
c	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	3 267 730,24	0,00	0,00	0,00
d	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	13 046,01	0,00	0,00	0,00
e	<i>inne zobowiązania krótkoterminowe</i>	111,72	0,00	0,00	0,00
RAZEM		6 716 285,82	0,00	0,00	0,00

Koszty z tytułu odsetek za 2015 rok

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

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	896 799,67	510 316,51
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	432 507,61	0,00
c	Prowizje od kredytu	464 292,06	510 316,51
RAZEM		896 799,67	510 316,51

Nota Nr 22

Zyski i straty nadzwyczajne - nie dotyczy

Nota Nr 23

Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	12 624 470,34
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	19 950 518,44
	Amortyzacja Leasing	6 791 815,80
	Wyposażenie niskocenne	3 610 029,46
	ZFSS - odpis	1 298 230,00
	koszty reprezentacji	685 464,01
	Ubezpieczenie komunikacyjne	39 386,54
	Rezerwy dla odbiorców	49 218,68
	Odsetki NKUP	444 416,16
	różnice kursowe	1 511 788,50
	wycena instrumentów finansowych	279 683,78
	Odsetki leasing	1 686 129,08
	Odsetki leasing WIBOR	11 327,07
	Oplata za wieczyste użytkowanie	21 154,20
	Darowizny	232 573,07
	Spisane należności	62 240,70
	Odpis na należności	229 046,49
	Niewypłacone płace + narzuty	1 950 222,19
	Utworzenie rezerw	854 657,82
	pozostałe	193 134,89
2	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku	25 547 781,92
	czynsze leasingowe	14 394 216,73
	Wyposażenie niskocenne	4 082 782,85
	ZFSS - wpłata na konto	1 188 604,79
	amortyzacja	1 439 463,45
	Usługi pozostałe	771 500,00
	Koszty Operacyjne Aktywa Trwałe	68 865,35
	Wynagrodzenia wypłacone z poprzedniego okresu	1 975 388,59
	Amortyzacja wykupionych ST z leasingu	147 411,43
	Otrzymane bonusy	588 171,09
	Pozostałe	891 377,64
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	10 012 673,17
	różnice kursowe	1 413 989,85
	wycena instrumentów finansowych	326 785,60
	Odsetki WIBOR	427 784,50
	Dywidenda	6 058 147,47
	amortyzacja księgową dotacji	1 432 899,36
	leasing zwrotny	198 003,04
	rozwiązanie rezerw	155 006,81
	pozostałe	56,54
3	Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku	4 437 740,08
	amortyzacja podatkowa dotacji ARiMR	4 398 619,08
	Przychody ze sprzedaży z tyt. leasingu zwrotnego	39 121,00
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	89 309,05

darowizny 89 309,05

5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 362 964,00
6	Podatek dochodowy	258 963,00
8	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	-185 614,14
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	1 013 942,41
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	1 458 519,55

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2015r.
		stan na 31.12.2016r.	stawka podatku		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy			2 585 656,97	12 631 804,49		2 400 042,83
a	Odpis Aktualizujący należności	2 824 552,60	19%	536 664,99	944 514,81	19%	179 457,81
b	Rezerwa na urlopy pracownicze	579 203,13	19%	110 048,59	1 023 531,38	19%	194 470,96
c	Rezerwa na świadczenia pracownicze	469 382,00	19%	89 182,58	418 849,00	19%	79 581,31
d	Rezerwa na koszty Marketingowe	4 074 993,56	19%	774 248,78	3 495 210,57	19%	664 090,01
e	Rezerwa na Rabat Potransakcyjny	238 137,66	19%	45 246,16	347 970,35	19%	66 114,37
f	Rezerwy operacyjne	2 526 001,18	19%	479 940,22	1 758 421,52	19%	334 100,07
g	Rezerwy Gazetki	298 882,35	19%	56 787,65	397 791,93	19%	75 580,47
h	NRK - wycena należności	17 316,49	19%	3 290,13	23 115,05	19%	4 391,86
i	NRK - wycena zobowiązań	82 790,58	19%	15 730,21	0,00	19%	0,00
j	NRK - rachunki bankowe	0,00	19%	0,00	5 871,17	19%	1 115,52
l	Leasing zwrotny	286 438,25	19%	54 423,27	483 926,54	19%	91 946,04
m	Niewypłacone płace + narzuty	1 950 222,19	19%	370 542,22	1 975 388,59	19%	375 323,83
p	odsetki	175 625,03	19%	33 368,76	14 546,23	19%	2 763,78
s	Wycena transakcji Forward	36 865,00	19%	7 004,35	94 573,60	19%	17 968,98
t	ZFŚS odpis	9,76	19%	1,85	759 709,73	19%	144 344,85
u	Przeterminowane zobowiązania	48 301,13	19%	9 177,21	888 384,02	19%	168 792,96
2	Odniesionych na kapitał własny			92 892,27	1 272 923,46		241 855,46
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	488 906,69	19%	92 892,27	1 272 923,46	19%	241 855,46
RAZEM		14 097 627,60	X	2 678 549,24	13 904 727,95	X	2 641 898,29
odpis aktualizujący wartość aktywów				0,00			0,00
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie				2 678 549,24			2 641 898,29

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2015r.
		stan na 31.12.2016r.	stawka podatku		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy			10 108 370,13		47 865 407,65	9 094 427,45
a	różnica wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	21 606 157,42	19%	4 105 169,91	14 637 363,59	19%	2 781 099,08
b	różnica wart.pod.a bil.środków trw.-różnica w stawkach amortyzacyjnych	23 284 234,35	19%	4 424 004,53	24 874 224,02	19%	4 726 102,56
c	niezrealizowane różnice kursowe - wycena należności	44 319,71	19%	8 420,74	1 995,20	19%	379,09
d	niezrealizowane różnice kursowe - wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00	73 972,60	19%	14 054,79
e	niezrealizowane różnice kursowe - wycena kasa, banki	9 988,55	19%	1 897,82	5 018,26	19%	953,47
e	odsetki naliczone od należności	13 276,81	19%	2 522,59	0,00	19%	0,00
f	spisane wyposażenie	5 472 218,20	19%	1 039 721,46	4 935 218,75	19%	937 691,56
g	pozostałe	380 000,00	19%	72 200,00	1 534 033,33	19%	291 466,33
h	bonusy dostawców	2 391 752,99	19%	454 433,07	1 803 581,90	19%	342 680,56
2	Odniesionych na kapitał własny			3 574,60		0,00	0,00
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	18 813,68	19%	3 574,60			0,00
RAZEM		53 220 761,71	X	10 111 944,72	47 865 407,65	X	9 094 427,45

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

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

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

Nota Nr 25

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

Nota Nr 26

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Łączna wartość nakładów na środki trwale w budowie 8 101 736,27

w tym:

- odsetki skapitalizowane 0,00
- różnice kursowe skapitalizowane nie wystąpiły.

Nota Nr 27

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

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

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	19 522 014,20	25 000 000,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

Nota Nr 28

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Lp.	Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
1	kurs EUR/PLN	4,4240	4,2615
2	kurs USD/PLN	4,1793	3,9011
3	kurs CHF/PLN	4,1173	3,9394
4	kurs GBP/PLN	5,1445	5,7862

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.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
Środki pieniężne			
		17 482 299,53	10 205 096,55
1	Środki pieniężne w banku	12 983 412,67	7 828 698,99
2	Środki pieniężne w kasie	498 886,86	376 397,56
3	Lokaty bankowe	4 000 000,00	2 000 000,00
4	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
RAZEM		17 482 299,53	10 205 096,55

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.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	10 841,46	44 124,50
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	10 841,46	44 124,50
	- 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:	633 790,84	1 776 247,71
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od kredytów	3 056 331,11	3 485 362,55
	- odsetki zapłacone od faktoringu	1 267 953,40	745 370,70
	- odsetki od zobowiązań leasingowych	1 702 246,36	1 895 128,17
	- odsetki zapłacone od IRS	665 990,44	0,00
	- dywidendy otrzymane	(6 058 730,47)	(4 349 613,71)
	- 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:	(105 367,68)	(19 911,02)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(105 367,68)	(19 911,02)
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia długoterminowych akcji i udziałów	0,00	0,00

	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- ...	0,00	0,00
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(25 859 570,51)	(6 029 216,77)
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(25 859 570,51)	(6 029 216,77)
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- ...	0,00	0,00
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	27 536 359,79	(16 503 280,96)
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	59 745 324,35	(21 322 583,18)
	- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu pożyczek	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu kredytów	(6 808 383,44)	15 739 136,31
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	(492 329,07)	(11 082 512,93)
	- korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu, instrumentów finansowych oraz faktoringu	(24 908 252,05)	162 678,84
6	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:	2 346 099,81	(2 089 310,22)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa)	36 650,95	218 536,24
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych (aktywa)	679 061,21	(327 998,20)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	1 630 387,65	8 854 945,49
	- dotacje otrzymane w danym roku	0,00	(10 834 793,75)
	- inne korekty	0,00	0,00
	- korekta o wydatki związane z pozyskaniem kapitału z bilansu otwarcia	0,00	0,00
7	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	631 479,00	(2 797 963,82)
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	0,00	0,00
	korekta zapasów BO	0,00	(3 007 470,65)

Zmiana stanu podatku odroczonego od instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	631 479,00	209 506,83

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:	1 255
1.	pracownicy na stanowiskach robotniczych	723
2.	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	468
3.	uczniowie	20
4.	osoby korzystające z urlopów wychowawczych	44

Nota Nr 31

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych

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

Zarząd Spółki – 2 157 593,29

Rada Nadzorcza – 428 776,43

Nota Nr 32

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

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

Nota Nr 33

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

Nota Nr 34

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

Nota Nr 35

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Nota Nr 36

Porównywalność danych finansowych

Jako dane porównywalne przedstawiono dane za rok 2015.

Nota Nr 37

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

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

Nota Nr 38

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

Nota Nr 39

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji - nie dotyczy

Nota Nr 40

Informacja na temat połączenia spółek - nie dotyczy

Nota Nr 41

Możliwość kontynuacji działalności – nie dotyczy

Nota Nr 42

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

Nota Nr 43

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

Nota Nr 44

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

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

Nota Nr 45

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

Jacek Tarczyński - Prezes Zarządu

Marek Piątkowski - Wiceprezes Zarządu

Radosław Chmurak - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej:

Tomasz Dotkuś – Główny Księgowy

Sporządzono: Ujeździec Mały, dnia 9 marca 2017