



Sprawozdanie Finansowe

TARCZYŃSKI S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

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

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

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

Tarczyński S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 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. Zmianie uległy metody prezentacji danych. Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt w tytule zmiany metody prezentacji danych zostało zamieszczone w części F Dodatkowych Not Objaśniających (nota 36)

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

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

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

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

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

Analiza głównych różnic w wartościach danych ujawnionych zgodnie z PZR i MSSF, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zostało sporządzone na podstawie standardów MSSF obowiązujących na dzień 31 grudnia 2013 roku. W latach 2005-2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 SA-R 2013.

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 ulepszanego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

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

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

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

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

1.6.3 Środki trwale w budowie

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

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

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

1.6.4 Inwestycje

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

1.6.5 Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

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

Rozchód zapasów odbywa się według zasady: FIFO

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

1.6.6 Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

1.6.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

1.6.8 Rozliczenia międzyokresowe

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

1.6.9 Trwała utrata wartości aktywów

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

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

1.6.10 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

1.6.11 Kapitały

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

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

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

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

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

1.6.12 Rezerwy

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

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

1.6.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

1.6.14 Zobowiązania

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

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty

1.6.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

1.6.16 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

1.6.17 Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi 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 wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

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

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

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

Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

Część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest pochodny instrument finansowy, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub ujmuje się w kapitałach, 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	Nr noty	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
A	AKTYWA TRWAŁE		206 139 821,50	152 456 456,49
I	Wartości niematerialne i prawne	1	4 313 106,45	3 704 574,69
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		1 768 866,77	1 286 171,10
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		1 790 186,53	2 380 603,59
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		754 053,15	37 800,00
II	Rzeczowe aktywa trwale		198 372 589,78	144 769 816,73
1	Środki trwale	2	153 579 103,16	128 274 416,30
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		3 387 071,32	3 635 101,32
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		54 583 381,52	57 927 865,55
c	urządzenia techniczne i maszyny		87 397 028,71	63 320 286,65
d	środki transportu		2 075 721,11	1 454 896,78
e	inne środki trwale		6 135 900,50	1 936 266,00
2	Środki trwale w budowie	3	42 412 107,59	16 495 400,43
3	Zaliczki na środki trwale w budowie		2 381 379,03	0,00
III	Należności długoterminowe	4	78 010,30	0,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych		78 010,30	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	5	679 127,02	679 127,02
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		679 127,02	679 127,02
a	w jednostkach powiązanych		599 127,02	599 127,02
	- udziały lub akcje		599 127,02	599 127,02
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		80 000,00	80 000,00
	- udziały lub akcje		80 000,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 696 987,95	3 302 938,05
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	2 696 987,95	3 302 938,05
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		119 870 979,45	78 844 222,81
I	Zapasy	8	35 267 646,83	22 327 961,65
1	Materiały		19 678 760,82	14 103 315,01
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3	Produkty gotowe		14 636 549,44	7 887 435,92
4	Towary		422 679,84	337 210,72
5	Zaliczki na dostawy		529 656,73	0,00
II	Należności krótkoterminowe	9	59 702 718,79	51 593 114,28
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00

b	inne		0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek		59 702 718,79	51 593 114,28
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		46 343 744,88	46 666 587,79
	- do 12 miesięcy		46 343 744,88	46 666 587,79
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		10 276 632,66	4 589 214,93
c	inne		3 082 341,25	337 311,56
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		23 292 022,23	945 724,93
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		23 292 022,23	945 724,93
a	w jednostkach powiązanych	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		23 292 022,23	945 724,93
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		22 932 022,23	945 724,93
	- inne środki pieniężne		360 000,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 608 591,60	3 977 421,95
AKTYWA RAZEM			326 010 800,95	231 300 679,30

	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		105 298 358,00	57 368 799,62
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	11 346 936,00	6 346 936,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		67 036 700,58	16 594 632,34
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		(257 218,47)	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		22 672 864,49	22 672 864,49
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(2 432 310,97)	(2 432 310,97)
VIII	Zysk (strata) netto	12	6 931 386,37	14 186 677,76
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		220 712 442,95	173 931 879,68
I	Rezerwy na zobowiązania		7 989 557,16	6 713 205,10
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	7 102 507,05	6 021 708,93
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	887 050,11	291 631,00
	- długoterminowa		311 800,00	271 003,00
	- krótkoterminowa		575 250,11	20 628,00
3	Pozostałe rezerwy	13	0,00	399 865,17
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		0,00	399 865,17
II	Zobowiązania długoterminowe	14	70 101 355,12	55 867 930,65
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		70 101 355,12	55 867 930,65
a	kredyty i pożyczki		47 503 109,72	47 558 546,26
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		22 598 245,40	8 309 384,39
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		127 024 205,63	94 536 779,27
1	Wobec jednostek powiązanych		8 842 618,51	3 165 662,24
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	7 142 618,51	3 165 662,24
	- do 12 miesięcy		7 142 618,51	3 165 662,24
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		1 700 000,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		117 520 382,24	91 349 230,70
a	kredyty i pożyczki	14	40 847 348,90	33 162 175,78
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	14	11 763 300,36	3 520 873,94
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	52 295 547,29	46 843 251,40
	- do 12 miesięcy		52 295 547,29	46 843 251,40
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		3 765 329,66	2 858 077,57
h	z tytułu wynagrodzeń		2 522 788,71	1 681 168,28
i	inne		6 326 067,32	3 283 683,73
3	Fundusze specjalne		661 204,88	21 886,33
IV	Rozliczenia międzyokresowe		15 597 325,04	16 813 964,66
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	15 597 325,04	16 813 964,66
	- długoterminowe		14 417 201,89	15 632 072,06
	- krótkoterminowe		1 180 123,15	1 181 892,60
PASYWA RAZEM			326 010 800,95	231 300 679,30

C.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	462 128 783,90	391 254 486,82
	- od jednostek powiązanych		12 628,56	397 694,52
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		440 253 203,86	377 804 134,80
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		6 749 113,52	(1 941 591,62)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		6 990 419,65	6 473 959,61
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 136 046,87	8 917 984,03
B	Koszty działalności operacyjnej		452 574 654,95	375 505 117,95
I	Amortyzacja		15 233 227,57	11 857 724,37
II	Zużycie materiałów i energii		305 335 895,75	262 595 211,15
III	Usługi obce		68 623 053,15	51 257 438,10
IV	Podatki i opłaty, w tym:		1 575 960,17	1 280 561,33
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		42 308 339,92	32 281 912,75
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9 483 560,42	6 533 225,27
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		2 409 098,10	1 393 399,99
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 605 519,87	8 305 644,99
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		9 554 128,95	15 749 368,87
D	Pozostałe przychody operacyjne	18	3 585 468,58	3 181 163,41
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		173 595,98	54 742,73
II	Dotacje		1 072 704,42	1 157 147,95
III	Inne przychody operacyjne		2 339 168,18	1 969 272,73
E	Pozostałe koszty operacyjne	19	1 374 928,07	1 916 326,58
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	152 468,43
III	Inne koszty operacyjne		1 374 928,07	1 763 858,15
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		11 764 669,46	17 014 205,70
G	Przychody finansowe		2 950 167,72	6 835 642,52
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 335 844,95	6 697 077,83
	- od jednostek powiązanych		2 335 844,95	6 697 077,83
II	Odsetki, w tym:	20	111 782,51	72 368,95
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	20	0,00	0,00
V	Inne	20	188 175,93	66 195,74
H	Koszty finansowe		6 036 367,40	7 287 380,63
I	Odsetki, w tym:	21	4 987 859,20	6 503 997,83
	- dla jednostek powiązanych		4 267,40	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	21	0,00	0,00
IV	Inne	21	734 143,87	783 382,80
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		8 678 469,78	16 562 467,59
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	22	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)		8 678 469,78	16 562 467,59
L	Podatek dochodowy	23, 24	1 747 083,41	2 375 789,83
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		6 931 386,37	14 186 677,76

D. ZESTAWNIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	57 368 799,62	79 689 088,22
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	57 368 799,62	79 689 088,22
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	6 346 936,00	7 555 876,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	5 000 000,00	-1 208 940,00
a) zwiększenie (z tytułu)	5 000 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	5 000 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 208 940,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	1 208 940,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11 346 936,00	6 346 936,00
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	16 594 632,34	46 640 668,42
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
4.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	16 594 632,34	46 640 668,42
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	50 442 068,24	-30 046 036,08
a) zwiększenie (z tytułu)	51 711 455,44	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	37 524 777,68	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)	14 186 677,76	0,00
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-1 269 387,20	30 046 036,08
- wypłacona dywidenda	-1 269 387,20	4 506 324,56
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	25 539 711,52
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	67 036 700,58	16 594 632,34
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-257 218,47	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-257 218,47	0,00
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	-257 218,47	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-257 218,47	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	22 672 864,49	27 924 854,77
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-5 251 990,28
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	5 251 990,28
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0,00	5 251 990,28
- 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	11 754 366,79	-2 432 310,97

7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14 186 677,76	-1 640 489,26
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 186 677,76	-1 640 489,26
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)	-14 186 677,76	0,00
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	-14 186 677,76	0,00
- podział zysku – przeznaczenie na wykup akcji własnych	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 640 489,26
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 432 310,97	-791 821,71
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 432 310,97	-791 821,71
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 432 310,97	-791 821,71
7.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 432 310,97	-2 432 310,97
8. Wynik netto	6 931 386,37	14 186 677,76
a) zysk netto	6 931 386,37	14 186 677,76
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	105 298 358,00	57 368 799,62
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	105 298 358,00	57 368 799,62

E. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	6 931 386,37	14 186 677,76
II	Korekty razem	16 414 279,50	13 148 504,17
1	Amortyzacja	15 233 227,57	11 857 724,37
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 665,39	305,04
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 437 217,49	(434 809,82)
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(173 595,98)	(54 742,73)
5	Zmiana stanu rezerw	1 276 352,06	1 772 035,76
6	Zmiana stanu zapasów	(12 939 685,18)	2 529 834,36
7	Zmiana stanu należności	(8 187 614,81)	15 738 609,26
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 836 429,33	(16 307 303,70)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	817 405,53	(1 953 148,37)
10	Inne korekty	110 878,10	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	23 345 665,87	27 335 181,93
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	5 838 125,78	7 279 429,33
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 490 292,47	549 323,77
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	2 347 833,31	6 709 066,19
a)	w jednostkach powiązanych	2 335 844,95	6 697 077,83
b)	w pozostałych jednostkach	11 988,36	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	11 988,36	11 988,36
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	21 039,37
II	Wydatki	50 691 693,50	9 388 427,74
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50 691 693,50	9 388 427,74
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	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(44 853 567,72)	(2 108 998,41)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	68 711 327,86	49 052 140,25
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	43 465 512,98	0,00
2	Kredyty i pożyczki	21 039 900,90	48 100 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	4 205 913,98	952 140,25
II	Wydatki	24 853 463,32	75 865 644,29
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	32 000 641,80
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 269 387,20	4 506 324,56
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	11 710 164,32	29 256 561,49
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	7 100 849,36	3 839 848,43
8	Odsetki	4 773 062,44	6 262 268,01
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	43 857 864,54	(26 813 504,04)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	22 349 962,69	(1 587 320,52)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	22 346 297,30	(1 587 625,56)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(3 970,43)	(305,04)
F	Środki pieniężne na początek okresu	946 029,97	2 533 350,49
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	23 295 992,66	946 029,97
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	401 791,12	22 089,43

F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje			Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie	Inne		
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	1 720 002,02	3 042 080,12	3 042 080,12	1 567 861,49	37 800,00	6 367 743,63
2	Zwiększenia	1 174 687,65	364 320,00	364 320,00	0,00	729 053,15	2 268 060,80
a	zakup	1 174 687,65	364 320,00	364 320,00	0,00	0,00	1 539 007,65
f	inne - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	729 053,15	729 053,15
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	12 800,00	12 800,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	12 800,00	12 800,00
4	Bilans zamknięcia	2 894 689,67	3 406 400,12	3 406 400,12	1 567 861,49	754 053,15	8 623 004,43
Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	433 830,92	1 169 486,44	1 169 486,44	1 059 851,58	0,00	2 663 168,94
6	Zwiększenia	691 991,98	630 378,58	630 378,58	324 358,48	0,00	1 646 729,04
a	amortyzacja za okres	691 991,98	630 378,58	630 378,58	324 358,48	0,00	1 646 729,04
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	1 125 822,90	1 799 865,02	1 799 865,02	1 384 210,06	0,00	4 309 897,98
Odpisy aktualizujące							
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Wartość netto na początek okresu	1 286 171,10	1 872 593,68	1 872 593,68	508 009,91	37 800,00	3 704 574,69
12	Wartość netto na koniec okresu	1 768 866,77	1 606 535,10	1 606 535,10	183 651,43	754 053,15	4 313 106,45

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	3 635 101,32	69 715 893,06	118 482 345,80	4 374 560,97	3 847 016,68	200 054 917,83
2	Zwiększenia	0,00	870 415,51	34 486 888,23	1 151 003,23	5 679 324,28	42 187 631,25
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	155 058,04	4 602 479,98		199 277,87	4 956 815,89
c	zakup środków trwałych	0,00	715 357,47	5 484 930,05	494 116,63	779 784,48	7 474 188,63
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	24 399 478,20	656 886,60	0,00	25 056 364,80
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	4 700 261,93	4 700 261,93
3	Zmniejszenia	248 030,00	3 695 874,97	1 626 526,52	81 417,56	0,00	5 651 849,05
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	248 030,00	3 695 874,97	1 626 526,52	81 417,56	0,00	5 651 849,05
4	Bilans zamknięcia	3 387 071,32	66 890 433,60	151 342 707,51	5 444 146,64	9 526 340,96	236 590 700,03

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 trwale	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	0,00	11 755 788,52	55 162 059,15	2 919 664,19	1 910 750,68	71 748 262,54
2	Zwiększenia	0,00	1 742 055,81	9 879 838,44	484 914,50	1 479 689,78	13 586 498,53
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	1 742 055,81	9 879 838,44	484 914,50	399 222,35	12 506 031,10
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	1 080 467,43	1 080 467,43
3	Zmniejszenia	0,00	1 223 031,24	1 096 218,79	36 153,16	0,00	2 355 403,19
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	1 190 792,25	1 096 218,79	36 153,16	0,00	2 323 164,20
g	trwała utrata wartości	0,00	32 238,99	0,00	0,00	0,00	32 238,99
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	12 274 813,09	63 945 678,80	3 368 425,53	3 390 440,46	82 979 357,88
7	Wartość netto na początek okresu	3 635 101,32	57 927 865,55	63 320 286,65	1 454 896,78	1 936 266,00	128 274 416,30
8	Wartość netto na koniec okresu	3 387 071,32	54 583 381,52	87 397 028,71	2 075 721,11	6 135 900,50	153 579 103,16

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31.12.2013r.	31.12.2012r.
1	Trzebnica, ul. Prusicka	0,00	238 000,00
2	Prawo wiecz. użyt. działka 250/13	75 000,00	75 000,00
3	Prawo wiecz. użyt. działka 250/21	30 000,00	30 000,00
RAZEM		105 000,00	343 000,00

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.		Stan na 31.12.2012r.	
		leasing	pozostałe	leasing	pozostałe
		finansowy		finansowy	
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	32 461 576,70	0,00	14 816 816,23	0,00
4	Środki transportu	1 139 746,91	0,00	958 950,81	0,00
5	Inne środki trwałe	100 547,66	0,00	125 684,42	0,00
RAZEM		33 701 871,27	0,00	15 901 451,46	0,00

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

Spółka użytkuje na podstawie umów leasingu operacyjnego środki transportu - samochody. Roczne koszty poniesione w związku z umowami leasingu operacyjnego wyniosły odpowiednio: w roku 2013 1.679 tys. zł., w roku 2012 512 tys. złotych.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
w okresie 1 roku	1 415 663,82	1 420 383,40
w okresie od 1 do 5 lat	1 648 074,65	1 091 781,79
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM	3 063 738,47	2 512 165,19

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 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	16 495 400,43
2	Zwiększenia	30 873 523,05
a	poniesione nakłady inwestycyjne	30 873 523,05
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	0,00
3	Zmniejszenia	4 956 815,89
a	przekazanie na środki trwałe	4 956 815,89
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	0,00
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	0,00
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	0,00
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	0,00
4	Bilans zamknięcia	42 412 107,59

Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

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

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2013r. do 31.12.2013r. - nie dotyczy

Nota Nr 5

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2013r.

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowania	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%	4 646 599,08
				599 127,02			

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2013r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2013r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2013r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2013r.

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Dolnośląskie Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego - Wrocław	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00	6%	6%	13 mln zł.
Sufler Sp. z o.o.	159 653,84	0,00	159 653,84	0,00	20%	20%	brak danych
				80 000,00			

Nota Nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r. - nie wystąpiły

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych - nie wystąpiły

Nota Nr 7

Instrumenty finansowe – aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2013r.	Stan na dzień 31.12.2012r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	679 127,02	679 127,02
a	Udziały	679 127,02	679 127,02
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
Razem		679 127,02	679 127,02

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2013r.	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2013r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2013r.	zmiana wyceny w trakcie 2013 roku odniesiona na RZiS	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2013r.
Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa dostępne do sprzedaży		679 127,02	679 127,02	0,00	0,00	679 127,02
Udziały	wartość godziwa	679 127,02	679 127,02	0,00	0,00	679 127,02
Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		679 127,02	679 127,02	0,00	0,00	679 127,02

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2013r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	19 678 760,82	14 636 549,44	422 679,84	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		19 678 760,82	14 636 549,44	422 679,84	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		19 678 760,82	14 636 549,44	422 679,84	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013r. - nie wystąpiły

Nota Nr 9

Należności krótkoterminowe

Tytuł	Stan na 31.12.2013r.			Stan na 31.12.2012r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1 Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:						
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek, z tego:	60 810 950,62	1 108 231,83	59 702 718,79	54 298 136,82	1 711 000,66	52 587 136,16
a z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:						
- do 12 miesięcy	46 350 491,64	6 746,76	46 343 744,88	48 062 634,99	402 025,32	47 660 609,67
- powyżej 12 miesięcy	46 350 491,64	6 746,76	46 343 744,88	47 068 613,11	402 025,32	46 666 587,79
z tytułu podatków, dotacji, ceł,			0,00	0,00	0,00	0,00
b ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 276 632,66	0,00	10 276 632,66	4 771 609,93	182 395,00	4 589 214,93
c inne	3 214 899,71	132 558,46	3 082 341,25	469 870,02	132 558,46	337 311,56
d dochodzone na drodze sądowej	968 926,61	968 926,61	0,00	994 021,88	994 021,88	0,00
RAZEM	60 810 950,62	1 108 231,83	59 702 718,79	54 298 136,82	1 711 000,66	52 587 136,16

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:	36 558 840,81	0,00	36 558 840,81
a	od jednostek powiązanych			0,00
b	od pozostałych jednostek	36 558 840,81	0,00	36 558 840,81
2	Przeterminowane, z tego:	9 791 650,83	6 746,76	9 784 904,07
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	9 791 650,83	6 746,76	9 784 904,07
	- do 90 dni	9 524 610,80	0,00	9 524 610,80
	- od 91 do 180 dni	260 293,27	0,00	260 293,27
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	6 746,76	6 746,76	0,00
RAZEM		46 350 491,64	6 746,76	46 343 744,88

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2013r. do 31.12.2013r. (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	402 025,32	0,00	1 308 975,34		1 711 000,66
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	395 278,56	0,00	207 490,27	0,00	602 768,83
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	395 278,56	0,00	207 490,27	0,00	602 768,83
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
4	Bilans zamknięcia	6 746,76	0,00	1 101 485,07	0,00	1 108 231,83

Nota Nr 10

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - nie wystąpiły zarówno na 31.12.2012 jako i na 31.12.2013.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 608 591,60	3 977 421,95
	ubezpieczenie mienia	294 602,99	234 850,77
	provizja od kredytu	935 303,50	1 064 495,67
	pozyskanie kapitału	0,00	958 235,30
	opłata roczna BPSC	138 378,31	81 733,37
	wyposażenie	0,00	821 435,42
	inwestycje prace badawczo rozwojowe	0,00	241 238,15
	pozyskanie dotacji ARiMR	178 046,07	130 487,80
	pozostałe	62 260,73	444 945,47
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
RAZEM		1 608 591,60	3 977 421,95

Nota Nr 11

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

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

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
EJT Investment S.a.r.l	4 346 936,00	38%	51,2%
ING PTE	1 000 000,00	9%	7,0%
AVIVA OFE	980 000,00	9%	6,8%
Elżbieta Tarczyńska	500 000,00	4%	3,5%
Jacek Tarczyński	500 000,00	4%	3,5%
Pozostali	4 020 000,00	35%	28,0%
RAZEM	11 346 936,00	100%	100,0%

Nota Nr 12
Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2013 rok	6 931 386,37
niepodzielone wyniki za lata poprzednie	-2 432 310,97
podział:	
Pokrycie z wypracowanego w 2013 zysku	2 432 310,97
Przekazanie na kapitał zapasowy	4 499 075,40
wynik niepodzielony	0,00

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

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	271 003,00	20 628,00	291 631,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	40 797,00	154 756,94	195 553,94
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	35 692,00	12 574,00	48 266,00
b	rezerwa na świadczenia rentowe	2 655,00	1 518,00	4 173,00
c	rezerwa na świadczenia pośmiertne	2 450,00	2 347,00	
d	rezerwa na świadczenia urlopowe		138 317,94	138 317,94
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana prezentacji rezerwy urlopowej		399 865,17	399 865,17
6	Bilans zamknięcia	311 800,00	575 250,11	887 050,11

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	399 865,17	399 865,17
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana prezentacji rezerwy urlopowej	0,00	399 865,17	399 865,17
6	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 14

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

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2013r.				Stan na 31.12.2012r.			
		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	1 700 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	1 700 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	52 610 649,26	39 030 511,59	28 185 843,53	2 885 000,00	36 683 049,72	23 963 993,45	20 346 137,20	11 557 800,00
a	kredyty i pożyczki	40 847 348,90	25 651 968,76	18 966 140,96	2 885 000,00	33 162 175,78	18 658 346,26	17 342 400,00	11 557 800,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	11 264 689,50	13 378 542,83	9 219 702,57	0,00	3 390 359,64	5 305 647,19	3 003 737,20	0,00
d	instrumenty finansowe (forwardy, IRSy)	498 610,86	0,00	0,00	0,00	130 514,30	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	54 310 649,26	39 030 511,59	28 185 843,53	2 885 000,00	36 683 049,72	23 963 993,45	20 346 137,20	11 557 800,00

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	płatne w okresie:	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2013r.	31.12.2012r.
a	do 1 roku	7 057 014,07	3 390 359,64
b	powyżej 1 roku do 3 lat	13 378 542,83	5 305 647,19
c	powyżej 3 lat do 5 lat	9 219 702,57	3 003 737,20
d	powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM		29 655 259,47	11 699 744,03
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)		nie dotyczy	nie dotyczy
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:		29 655 259,47	11 699 744,03
a	zobowiązania krótkoterminowe	7 057 014,07	3 390 359,64
b	zobowiązania długoterminowe	22 598 245,40	8 309 384,39

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	kwota		
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
	Forwardy	181 057,20	130 514,30	0,00	181 057,20
2	Pozostałe zobowiązania finansowe				
	zobowiązania leasingowe	29 655 259,47	11 699 744,03	0,00	0,00
	zobowiązania z tytułu faktoringu	4 207 675,43	0,00	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	90 050 458,62	80 720 722,04	0,00	0,00
3	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	317 553,66	0,00	317 553,66	0,00
RAZEM		124 412 004,38	92 550 980,37	317 553,66	181 057,20

Wykaz zobowiązań bilansowych

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu (limit)	Waluta kredytu	Stopa %	Wartość kredytów na dzień bilansowy	Z tego o terminie spłaty:		Ostateczny termin spłaty	Zabezpieczenia
						poniżej 1 roku	powyżej 1 roku		
PKO BP S.A.	Kredyt wielocelowy	18.000.000,00	PLN	zmienna	13.809.502,28	13.809.502,28	0,00	2014-06-26	weksel własny in blanco klauzula potrącenia z rachunku bieżącego hipoteka kaucyjna umowna hipoteka umowna łączna cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
PKO BP S.A.	Kredyt na finansowanie inwestycji Ujeździec Mały	62.000.000,00	PLN	zmienna	21.005.000,00	4.020.000,00	16.985.000,00	2019-02-28	hipoteka umowna na nieruchomości hipoteka kaucyjna na nieruchomości przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości od zdarzeń losowych, pełnomocnictwo do rachunków bankowych oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
ING BANK Śląski	Kredyt inwestycyjny	2.500.000,00	PLN	zmienna	445.577,50	445.577,50	0,00	2014-01-13*	Zastaw rejestrowy na maszynach Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej maszyn
ING BANK Śląski	Kredyt inwestycyjny	2.430.000,00	PLN	zmienna	870.368,76	486.000,00	384.368,76	2014-01-13**	Zastaw rejestrowy na maszynach Cesja z praw polisy ubezpieczeniowej maszyn
PKO BP S.A.	Kredyt na finansowanie inwestycji	10.800.000,00	PLN	zmienna	7.380.000,00	1.080.000,00	6.300.000,00	2020-10-04	weksel własny in blanco Hipoteka zwykła Hipoteka kaucyjna Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotów zastawu rejestrowego przelew wierzytelności z kontraktów handlowych
Bank Zachodni WBK S.A.	Kredyt	25.000.000,00	PLN	zmienna	17.811.400,00	3.571.200,00	14.240.200,00	2018-09-30	pełnomocnictwo do obciążania rachunków

inwestycyjny									hipoteka umowna
									zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy na akcjach spółki Kredytobiorcy należących do Zastawcy
									weksel własny in blanco
									pełnomocnictwo do obciążania rachunków
									hipoteka łączna umowna
Bank Zachodni WBK S.A.	Kredyt wielocelowy	21.300.000,00	PLN	zmienna	15.657.269,12	15.657.269,12	0,00	2014-04-30	przelew wierzytelności, z tytułu umowy ubezpieczenia nieruchomości
									przelew wierzytelności z kontraktów
									weksel własny in blanco
									pełnomocnictwo do obciążania rachunków
									hipoteka umowna łączna
Bank Zachodni WBK S.A.	Kredyt inwestycyjny	8.000.000,00	PLN	zmienna	7.371.340,96	1.777.800,00	5.593.540,96	2018-06-30	przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków i budowli na nieruchomości
									weksel własny in blanco
									pełnomocnictwo do obciążania rachunków
									hipoteka łączna umowna
Bank Zachodni WBK S.A.	Kredyt Obrotowy	4.000.000,00	PLN	zmienna	4.000.000,00	0,00	4.000.000,00	2016-04-30	przelew wierzytelności, z tytułu umowy ubezpieczenia nieruchomości
									przelew wierzytelności z kontraktów
									weksel własny in blanco
Tarczyński Marketing	Pożyczka krótkoterminowa	1.700.000,00	PLN	zmienna	1.700.000,00	0,00	0,00	2014-06-30	brak
Razem wartość bilansowa kredytów					90.050.458,62	42.547.348,90	47.503.109,72		

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 zajęcia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty
kredyt długoterminowany	kwiecień 2016	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-30 338,71	kwiecień 2016
kredyt długoterminowany	wrzesień 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-216 226,08	wrzesień 2018
kredyt długoterminowany	lipiec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-52 996,66	lipiec 2018
kredyt długoterminowany	lipiec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-1 745,80	lipiec 2018
leasing środków trwałych	marzec 2018	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-16 246,41	marzec 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		

317.553,66*

0,00

0,00

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

Nota Nr 16

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1.	Długoterminowe	14 417 201,89	15 632 072,04
a)	Środki trwale zakupione z dotacji	13 789 110,63	14 811 265,10
b)	Leasing zwrotny	628 091,26	820 806,94
2.	Krótkoterminowe	1 180 123,15	1 181 892,60
a	Środki trwale zakupione z dotacji	987 407,47	989 176,92
b	Leasing zwrotny	192 715,68	192 715,68
RAZEM		15 597 325,04	16 813 964,64

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	40.000,00	0,00
	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	poręczenia	0,00	0,00
	wobec pozostałych jednostek	40.000,00	0,00
a	poręczenia	40 000,00	0,00

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.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	440 253 203,86	377 804 134,80
	sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa	440 253 203,86	377 804 134,80
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	8 136 046,87	8 917 984,03
	towary	8 136 046,87	8 917 984,03
	materiały	0,00	0,00
RAZEM		448 389 250,73	386 722 118,83

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	440 253 203,86	377 804 134,80
	kraj	420 652 871,22	358 858 582,59
	eksport	19 600 332,64	18 945 552,21
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 136 046,87	8 917 984,03
	kraj	8 134 938,23	8 888 743,30
	eksport	1 108,64	29 240,73
RAZEM		448 389 250,73	386 722 118,83

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	173 595,98	54 742,73
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	173 595,98	54 742,73
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji	0,00	0,00
2	Dotacje	1 072 704,42	1 157 147,95
3	Pozostałe, w tym:	2 339 168,18	1 969 272,73
a	przychody z tytułu najmu	985 697,50	1 123 551,65
b	rozwiązanie rezerw pozostałych	429 263,79	484 510,16
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	395 278,56	0,00
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	32 238,99	0,00
e	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	207 490,27	0,00
f	leasing zwrotny	192 715,68	225 202,68
g	udostępnienie systemu FK	61 223,00	61 223,00
h	pozostałe	35 260,39	74 785,24
RAZEM		3 585 468,58	3 181 163,41

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	152 468,43
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	0,00	152 468,43
3	Pozostałe, w tym:	1 374 928,07	1 763 858,15
a	utworzenie rezerw	195 553,94	593 193,25
b	darowizny	276 823,56	393 296,25
c	odpisanie należności nieściągalnych	398 465,84	305 757,06
d	kary	337 762,35	62 559,44
e	pozostałe	166 322,38	409 052,15
RAZEM		1 374 928,07	1 916 326,58

Nota Nr 20
Przychody finansowe
Przychody z odsetek za 2013 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane		
			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	19 513,69	1 254,35		
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00			
4	Środki pieniężne	90 213,28	801,19		
	- 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		109 726,97	2 055,54	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł		
		1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	188 175,93	66 195,74
	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	0,00
	Pozostałe	188 175,93	66 195,74
RAZEM		188 175,93	66 195,74

Nota Nr 21
Koszty finansowe
Koszty z tytułu odsetek za 2013 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz niezapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 987 859,20	0,00	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	3 346 144,52	0,00	0,00	0,00
	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania finansowe inne	1 617 967,91	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 569,53	0,00	0,00	0,00
	inne zobowiązania krótkoterminowe	20 177,24	0,00	0,00	0,00
RAZEM		4 987 859,20	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	734 143,87	783 382,80
	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00
	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	243 077,38	344 163,71
	Prowizje od kredytu	491 066,49	439 219,09
RAZEM		734 143,87	783 382,80

Nota Nr 22

Zyski i straty nadzwyczajne - nie dotyczy

Nota Nr 23 Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	8 678 469,78
2	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	18 465 724,74
	Amortyzacja Leasing	5 057 064,41
	Wyposażenie nisko cenne	1 080 467,43
	ZFSS - odpis	1 103 841,00
	koszty reprezentacji	157 053,60
	PFRON	226 203,00
	Ubezpieczenie komunikacyjne	16 611,43
	Rezerwy dla odbiorców	765 656,92
	Odsetki NKUP	1 183 521,20
	różnice kursowe	504 111,49
	wycena instrumentów finansowych	410 597,00
	Odsetki leasing	1 237 695,26
	Odsetki leasing WIBOR	7 474,83
	Odsetki kontrahentów	12 666,53
	Odsetki budżetowe	3 503,12
	część kapitałowa rat leasingowych	3 056 566,10
	Darowizny	276 823,56
	Kary	292 398,27
	Spisane należności	343 367,37
	Odpis na należności	154 263,79
	Niewypłacone place + narzuty	1 672 073,35
	Niezapłacone zobowiązania	435 236,65
	Utworzenie rezerw	195 553,94
	pozostałe	272 974,49
2	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku	21 639 647,68
	czynsze leasingowe	7 834 035,76
	Wyposażenie niskocenne	3 679 479,89
	ZFSS - wpłata na konto	409 871,00
	amortyzacja	3 762 485,74
	Usługi pozostałe	526 786,92
	Koszty Operacyjne Aktywa Trwale	2 861 667,73
	Wynagrodzenia wypłacone z poprzedniego okresu	2 251 130,35
	Amortyzacja wykupionych ST z leasingu	100 757,75
	Pozostałe	213 432,54
3	Przychody niebędące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	10 867 632,81
	różnice kursowe	702 054,62
	wycena instrumentów finansowych	229 539,80
	Odsetki WIBOR	142 561,94
	Dywidenda	2 335 844,95
	amortyzacja księgową dotacji	983 423,75
	leasing zwrotny	192 715,68
	rozwiązanie rezerw	789 271,61
	pozostałe	83 158,11
	Rozwiązanie rezerw	5 409 062,35
3	Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku	3 500 906,05
	amortyzacja podatkowa dotacji ARiMR	3 500 626,58
	Otrzymane odsetki z lat poprzednich	279,47
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 862 179,92
6	Podatek dochodowy	0,00
7a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	666 285,29
7b	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	1 080 798,12
8	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	1 747 083,41

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2013r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2012r.
		stan na 31.12.2013r.	stawka podatku		stan na 31.12.2012r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	13 877 119,82		2 636 652,76	17 383 884,53		3 302 938,06
	Odpis Aktualizujący należności	911 844,27	19%	173 250,41	1 304 717,01	19%	247 896,23
	Rezerwa na urlopy pracownicze	538 183,11	19%	102 254,79	399 865,17	19%	75 974,38
	Rezerwa na świadczenia pracownicze	348 867,00	19%	66 284,73	291 631,00	19%	55 409,89
	Rezerwa na koszty Marketingowe	1 021 996,92	19%	194 179,41	5 601 826,48	19%	1 064 347,03
	Rezerwa na Rabat Potransakcyjny	1 018 886,58	19%	193 588,45	253 229,55	19%	48 113,61
	Rezerwy operacyjne	290 533,70	19%	55 201,40	899 473,60	19%	170 899,98
	Rezerwy Gazetki	90 161,61	19%	17 130,71	310 454,50	19%	58 986,36
	NRK - wycena należności	5 453,14	19%	1 036,10	7 947,70	19%	1 510,06
	NRK - wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00	3 810,11	19%	723,92
	NRK - rachunki bankowe	4 467,63	19%	848,85	0,00	19%	0,00
	NRK - kasy walutowe	855,93	19%	162,63	3 159,06	19%	600,22
	Leasing zwrotny	820 806,94	19%	155 953,32	1 013 522,62	19%	192 569,30
	Niewypłacone płace + narzuty	1 672 073,35	19%	317 693,94	2 251 130,35	19%	427 714,77
	Strata podatkowa	5 836 619,14	19%	1 108 957,64	3 974 439,22	19%	755 143,45
	Korekta Odroczonego po fuzji	0,00	19%	0,00	520 893,05	19%	98 969,68
	odsetki	6 106,65	19%	1 160,26	0,00	19%	0,00
	Rozbiórka Trzebnica	0,00	19%	0,00	417 270,81	19%	79 281,45
	Wycena Forwardów	181 057,20	19%	34 400,87	130 514,30	19%	24 797,72
	ZFŚS odpis	693 970,00	19%	131 854,30	0,00	19%	0,00
	Przeterminowane zobowiązania	435 236,65	19%	82 694,95	0,00	19%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	317 553,66		60 335,20	0,00		0,00
	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	317 553,66	19%	60 335,20	0,00	0%	0,00
RAZEM		14 194 673,48	X	2 696 987,95	17 383 884,53	X	3 302 938,06
odpis aktualizujący wartość aktywów							
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego							
wykazanych w bilansie				2 696 987,95			3 302 938,06

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	3 302 938,06	0,00
2	Zwiększenia	60 335,20	0,00
	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów	0,00	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
	w korespondencji z kapitałami	60 335,20	0,00
	- utworzenie aktywów	60 335,20	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	666 285,30	0,00
	w korespondencji z wynikiem finansowym	666 285,30	0,00
	- rozwiązanie aktywów	666 285,30	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	2 696 987,95	0,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2013r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2012r.
		stan na 31.12.2013r.	stawka podatku		stan na 31.12.2012r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	37 381 616,11		7 102 507,05		31 693 204,90	6 021 708,93
	różnica wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	6 429 520,47	19%	1 221 608,89		4 554 702,31	865 393,44
	różnica wart.pod.a bil.środków trw.-różnica w stawkach amortyzacyjnych	26 183 704,33	19%	4 974 903,82		24 976 453,39	4 745 526,14
	niezrealizowane różnice kursowe - wycena należności	0,00	19%	0,00		1 655,67	314,58
	niezrealizowane różnice kursowe - wycena zobowiązań	144 586,54	19%	27 471,44		78 266,73	14 870,68
	odsetki naliczone od należności	2 055,54	19%	390,55		327,72	62,27
	spisane wyposażenie	3 406 545,86	19%	647 243,71		1 189 061,58	225 921,70
	pozostałe	109 033,33	19%	20 716,32		892 737,50	169 620,13
	bonusy dostawców	1 106 170,04	19%	210 172,31			
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0%	0,00			0,00
RAZEM				7 102 507,05			6 021 708,93

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	6 021 708,93
2	Zwiększenia	1 080 798,12
	w korespondencji z wynikiem finansowym	1 080 798,12
	- utworzenie rezerwy	1 080 798,12
	w korespondencji z kapitałami	0,00
3	Zmniejszenia	0,00
	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Bilans zamknięcia	7 102 507,05

Okresy rozliczania strat podatkowych

Nazwa	Kwota	przewidywany okres rozliczenia straty	maksymalny rok rozliczenia straty podatkowej
- strata podatkowa za rok 2011	3 974 439,22	2014	2016
- strata podatkowa za rok 2013	1 862 179,92	2014	2018
	5 836 619,14		

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

Nota Nr 25

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

Nota Nr 26

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie 30.873.523,05

w tym:

- odsetki skapitalizowane nie wystąpiły.
- 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	39 886 719,33	45 000 000,00
	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

Nota Nr 28

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Lp.	Tytuł	31.12.2013r.	31.12.2012r.
1	kurs EUR/PLN	4,1472	4,0882
2	kurs USD/PLN	3,0120	3,0996
3	kurs CHF/PLN	3,3816	3,3868
4	kurs GBP/PLN	4,9828	5,0119

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.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
Środki pieniężne		23 292 022,23	945 724,93
1	Środki pieniężne w banku	22 602 983,43	671 061,66
2	Środki pieniężne w kasie	329 038,80	274 663,27
3	Lokaty bankowe	0,00	0,00
4	Inne środki pieniężne	360 000,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
RAZEM		23 292 022,23	945 724,93

Uzgodnienie przepływów pieniężnych sporządzonych metodą bezpośrednią - w przypadku gdy spółka przyjęła ten wariant sporządzania rachunku przepływów pieniężnych- do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzonych metodą pośrednią.

Nota Nr 29

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.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	3 665,39	305,04
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	3 665,39	305,04
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	2 437 217,49	(434 809,82)
	- odsetki zapłacone od kredytów	3 346 210,93	5 352 005,54
	- odsetki zapłacone od faktoringu	181 681,42	0,00
	- odsetki od zobowiązań leasingowych	1 245 170,09	910 262,47
	- dywidendy otrzymane	(2 335 844,95)	(6 697 077,83)
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(173 595,98)	(54 742,73)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(173 595,98)	(54 742,73)
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(8 187 614,81)	15 738 609,26
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(8 187 614,81)	15 738 609,26
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	17 836 429,33	(16 307 303,70)
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	32 487 426,36	(687 813,51)
	- korekta o zmianę stanu pożyczek od podmiotów powiązanych	(1 700 000,00)	0,00
	- korekta o zmianę stanu kredytów	(7 685 173,12)	(16 206 630,58)
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 976 602,51	643 640,90
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu, instrumentów finansowych oraz faktoringu	(8 242 426,42)	(56 500,51)
5	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:	817 405,53	(1 953 148,37)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa)	2 368 830,35	(505 578,07)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych (aktywa)	605 950,10	(204 873,51)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	(1 216 639,62)	(750 210,38)
	- dotacje otrzymane w danym roku	0,00	(652 140,25)
	- inne korekty	0,00	159 653,84

- korekta o wydatki związane z pozyskaniem kapitału z bilansu otwarcia	(940 735,30)	0,00
6 Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	110 878,10	0,00
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	50 542,90	0,00
Zmiana stanu podatku odroczonego od instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	60 335,20	0,00

Nota Nr 30

Zatrudnienie

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

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	1 004
	pracownicy na stanowiskach robotniczych	664
	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	290
	uczniowie	13
	osoby korzystające z urlopów wychowawczych	37

Nota Nr 31

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych

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

Zarząd Spółki – 1.465.821,45

Rada Nadzorcza – 381.932,47

Nota Nr 32

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

Nota Nr 33

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

Nota Nr 34

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

W dniu 23 grudnia 2013 Spółka podpisała z mBank Spółka Akcyjna umowę kredytu w wysokości 1,4 mln złotych celem refinansowania dwóch kredytów w ING bank Śląski Spółka Akcyjna. Kredyt został uruchomiony w dniu 13 stycznia 2014 roku na okres 4 lat. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na urządzeniach i maszynach produkcyjnych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

W dniu 5 lutego 2014 roku Spółka podpisała umowę faktoringu – finansowanie dostaw z BZWBK Faktor Sp. z o.o. do wysokości limitu 25.000.000,00 PLN Umowa obowiązuje do dnia 31 grudnia 2014 roku. Zabezpieczenie umowy stanowią: weksel własny in blanco, nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zastaw rejestrowy na wierzytelności w stosunku do Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, wynikającej z umowy rachunku bankowego Spółki do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 70.000.000,00 PLN oraz blokada środków pieniężnych na rachunku bankowym Spółki.

W dniu 21 lutego 2014 roku Spółka podpisała aneks z Generalnym Wykonawcą rozbudowy zakładu w Ujeźdźcu Małym – spółką PTB Nickel Sp. z o.o. Aneks wprowadził końcowe terminy zakończenia inwestycji.

Nota Nr 35

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości. Zmianie uległy metody prezentacji danych. Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt w tytulu zmiany metody prezentacji danych zostało zamieszczone poniżej.

Nota Nr 36

Porównywalność danych finansowych

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Spółka zmieniła zasadę prezentacji niskocennych środków trwałych. Od 2013 roku Spółka prezentuje niskocenne środki trwale jako pozostałe środki trwale. Do 2012 roku nieskocenne środki trwale były prezentowane jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Spółka zmieniła zasadę prezentacji niskocennych środków trwałych. Od 2013 roku Spółka prezentuje niskocenne środki trwale jako pozostałe środki trwale. Do 2012 roku nieskocenne środki trwale były prezentowane jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Jeśli Spółka zastosowałaby zasadę prezentacji niskocennych środków trwałych od roku 2012, to następujące pozycje w aktywach bilansu prezentowałyby się następująco:

Pozycja	Wartość przed zmianą	Wartość po zmianie	Różnica
Aktywa trwałe	152 456 456,49	153 360 270,71	903 814,22
Inne środki trwale	1 936 266,00	2 840 080,22	903 814,22
Aktywa obrotowe	78 844 222,81	77 940 408,59	-903 814,22
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 977 421,95	3 073 607,73	-903 814,22
Aktywa razem	231 300 679,30	231 300 679,30	0,00

Dodatkowo Spółka od 2013 roku zmieniła prezentację kosztów amortyzacji wyżej opisanych niskocennych środków trwałych. Do roku 2012 ten koszt prezentowany był jako zużycie materiałów i energii. Od 2013 koszt prezentowany jest jako amortyzacja. Jeśli Spółka zastosowałaby zasadę prezentacji niskocennych środków trwałych od roku 2012, to następujące pozycje w rachunku zysków i strat prezentowałyby się następująco:

Pozycja	Wartość przed zmianą	Wartość po zmianie	Różnica
Amortyzacja	11 857 724,37	12 246 252,00	388 527,63
Zużycie materiałów i energii	262 595 211,15	262 206 683,52	-388 527,63
Zysk (strata) brutto	16 562 467,59	16 562 467,59	0,00
Podatek dochodowy	2 375 789,83	2 375 789,83	0,00
Zysk (strata) netto	14 186 677,76	14 186 677,76	0,00

Nota Nr 37

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Lp.	Nazwa jednostki	Kwota
1	Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	
	w tym:	
	Należności	0,00
	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	0,00
	Zobowiązania	8 842 618,51
	Przychody operacyjne	12 628,56
	Pozostałe przychody operacyjne	100 092,36
	Przychody finansowe	2 335 844,95
	Koszty operacyjne	13 282 080,22
	Pozostałe koszty operacyjne	0,00
	Koszty finansowe	4 267,40

Nota Nr 38

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

Nota Nr 39

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji - nie dotyczy

Nota Nr 40

Informacja na temat połączenia spółek - nie dotyczy

Nota Nr 41

Możliwość kontynuacji działalności – nie dotyczy

Nota Nr 42

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

Nota Nr 43

Charakter i cel gospodarczy 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	105 000,00
2	Inne usługi poświadczające	30 000,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	
4	Pozostałe usługi	
RAZEM		135 000,00

Nota Nr 45

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

Jacek Tarczyński - Prezes Zarządu

Krzysztof Wachowski - Wiceprezes Zarządu

Radosław Chmurak - Wiceprezes Zarządu

Marek Kmiecik - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej:

Emilia Sawicka – Główna Księgowa

Sporządzono: Ujeździec Mały, dnia 6 marca 2014