



**ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO
„OTMUCHÓW” S.A.**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sporządzone
za rok zakończony dnia 31.12.2016 roku

OTMUCHÓW, dnia 18.04.2017 r.

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU – AKTYWA	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2016 ROKU DO 31.12.2016 ROKU	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	10
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	11
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI.....	13
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	14
NOTA 9. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	25
NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	25
NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	26
NOTA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31
NOTA 15. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	31
NOTA 16. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	32
NOTA 17. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	32
NOTA 18. ZAPASY	32
NOTA 19. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE	33
NOTA 20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	34
NOTA 21. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	35
NOTA 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	35
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE.....	35
NOTA 24. FUNDUSZE SOCJALNE	35
NOTA 25. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	36
NOTA 26. KAPITAŁ PODSTAWOWY	37
NOTA 27. STRUKTURA AKCJONARIATU	38
NOTA 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY	39
NOTA 29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	40
NOTA 30. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	40
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	41
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	43
NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE.....	44
NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	44
NOTA 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	45
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA.....	46
NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	46
NOTA 38. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	46
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	47

NOTA 39. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	47
NOTA 40. POZOSTAŁE PRZYCHODY	47
NOTA 41. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	47
NOTA 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	49
NOTA 43. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	49
NOTA 44. PRZYCHODY FINANSOWE	50
NOTA 45. KOSZTY FINANSOWE.....	50
NOTA 46. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	50
NOTA 47. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	51
NOTA 48. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	51
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52
NOTA 49. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY.....	52
NOTA 50. WYPŁATA DYWIDENDY	52
NOTA 51. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	52
NOTA 52. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	52
NOTA 53. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	52
NOTA 54. INSTRUMENTY FINANSOWE	55
NOTA 55. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	55
NOTA 56. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZESTAWIENIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	56
NOTA 57. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	57
NOTA 58. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	57
NOTA 59. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM	58
NOTA 60. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI	58
NOTA 61. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	59
NOTA 62. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	59
NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE.....	59
NOTA 64. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	59
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	60

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU – AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2016 tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
Aktywa trwałe		113 534	127 500
Wartości niematerialne	12	6 288	1 100
Rzeczowe aktywa trwałe	13	98 441	77 303
Nieruchomości inwestycyjne	14	-	6 954
Inwestycje w udziały i akcje	15	5 753	41 579
Aktywa na podatek odroczony	16	3 052	564
Aktywa obrotowe		76 501	71 387
Zapasy	18	9 726	13 673
Pożyczki	19	396	1 796
Należności z tytułu dostaw i usług	20	47 991	38 064
Należności z tytułu podatku bieżącego	21	-	930
Należności pozostałe	21	16 406	11 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 811	5 363
Pozostałe aktywa niefinansowe	23	171	447
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	25	9 528	733
Aktywa razem		199 563	199 620

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu
*Przemysław Danowski*Wiceprezes Zarządu
*Jarosław Kapitanowicz*Wiceprezes Zarządu
Bogusław Szladewski

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

PASywa	Nota	31.12.2016	31.12.2015
		tys. PLN	tys. PLN
Razem kapitały		94 659	129 516
Kapitał podstawowy	26	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	28	121 630	118 790
Kapitał z aktualizacji wyceny	28	3 738	3 882
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	28	1 454	1 454
Wynik finansowy za rok obrotowy		-34 713	2 840
Zobowiązanie długoterminowe		24 890	6 735
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	29	1 417	3 454
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	30	613	454
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	17 040	2 223
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	2 154	604
Pozostałe zobowiązania	33	3 666	-
Zobowiązania krótkoterminowe		80 014	63 369
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	34 606	29 152
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	5 470	5 430
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	35 438	25 399
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	35	-	-
Pozostałe zobowiązania	35	4 500	3 388
Kapitały i zobowiązania razem		199 563	199 620

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu
Przemysław Danowski

Wiceprezes Zarządu
Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu
Bogusław Szladewski

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 ROKU DO DNIA 31.12.2016 ROKU

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2016- 31.12.2016 tys. PLN	01.01.2015- 31.12.2015 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		154 686	147 346
Przychody ze sprzedaży	39	154 157	146 327
Pozostałe przychody	40	529	1 019
Koszty własny sprzedaży	41	127 977	120 431
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		26 709	26 915
Pozostałe przychody operacyjne	42	2 202	4 161
Koszty sprzedaży	41	17 219	15 691
Koszty zarządu	41	10 079	9 512
Pozostałe koszty operacyjne	43	40 243	1 721
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 38 630	4 152
Przychody finansowe	44	573	344
Koszty finansowe	45	1 181	1 179
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 39 238	3 317
Podatek dochodowy	46	- 4 525	477
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-34 713	2 840
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		- 34 713	2 840
Inne całkowite dochody			
Rachunkowość zabezpieczeń	48	- 144	-
Inne całkowite dochody netto		- 144	-
Całkowite dochody ogółem		-34 857	2 840
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	52	- 2,72	0,22
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		- 2,72	0,22

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu
<i>Przemysław Danowski</i>	<i>Jarosław Kapitanowicz</i>	<i>Bogusław Szladewski</i>

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 ROKU DO 31.12.2016 ROKU**

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe (kapitał z aktualizacji wyceny)	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 550	-	118 790	3 882	4 294	-	-	129 516
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	2 840	-	- 2 840	- 34 713	-	- 34 713
Rachunkowość zabezpieczeń				- 144				- 144
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 550	-	121 630	3 738	1 454	- 34 713	-	94 659

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2015 ROKU DO 31.12.2015 ROKU

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe (kapitał z aktualizacji wyceny)	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 550		110 968	3 882	9 276	-	-	126 676
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	7 822	-	- 7 822	2 840	-	2 840
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 550	-	118 790	3 882	1 454	2 840	-	129 516

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Przemysław Danowski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu

Bogusław Szladewski

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2016 ROKU DO 31.12.2016 ROKU

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	- 39 238	3 317
Korekty razem	50 990	3 709
Amortyzacja	8 336	7 402
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-124	42
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	89	-1 424
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-68	-485
Zmiana stanu rezerw	-2 206	88
Zmiana stanu zapasów	3 947	-3 311
Zmiana stanu należności	-14 468	7 031
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	19 670	-4 770
Podatek dochodowy zapłacony	0	-903
Zmiana pozostałych aktywów	-2 212	39
Inne korekty	38 026	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	11 752	7 026
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 445	2 718
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	847	771
Dywidendy otrzymane	1 193	1 947
Spłata udzielonych pożyczek	1 405	-
Wydatki	39 485	7 182
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 282	7 101
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	2 200	81
Udzielenie pożyczek	3	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-36 040	-4 464
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	31 273	12 789
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	26 755	8 582
Inne wpływy finansowe	4 518	4 207
Wydatki	10 413	12 319
Spłaty kredytów i pożyczek	3 691	7 136
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	4 103	3 570
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 494	492
Odsetki zapłacone	981	1 121
Inne wydatki finansowe	144	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	20 860	470
Przepływy pieniężne netto, razem	- 3 428	3 032
Środki pieniężne na początek okresu	5 363	2 289
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	124	-42
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 811	5 363

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Przemysław Danowski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu

Bogusław Szladewski

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI**

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (Spółka, Jednostka) powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28.06.1997r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A2494/97 w Kancelarii Notarialnej Hanny Przystup, 48-300 Nysa, ul. Grodzka 7. Spółka powstała z przekształcenia Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028079. Spółce nadano numer statystyczny REGON 531258977. Siedziba Spółki mieści się w Otmuchowie przy ul. Nyskiej 21.

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż;
- Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych;
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych.

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka jest jednostką dominującą wobec Grupy Kapitałowej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” (Grupa Kapitałowa) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Xarus Limited (spółka prawa cypryjskiego). Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Xarus Limited jest Spółka WARSAW EQUITY MANAGEMENT Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18, V piętro.

Akcjonariusze Spółki dominującej posiadający powyżej 5% głosów na dzień bilansowy:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO stan na 31.12.2016 r.				
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym
1	Xarus Limited	6 491 750	1 298	50,92%
2	PZU PTE S.A. *	1 905 000	381	14,94%
3	AVIVA OFE	1 274 000	255	9,99%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 183 540	237	9,28%

* stan posiadania na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na NWZ Spółki w dniu 19 października 2016 roku przekazany w raporcie bieżącym nr 29/2016 z dnia 24 października 2016 roku.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

Na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Zarządu Spółki prezentował się następująco:

- Pan Mariusz Popek – Prezes Zarządu,
- Pan Jarosław Kapitanowicz – Wiceprezes Zarządu.
- Pan Bartłomiej Bień – Wiceprezes Zarządu

W dniu 29 września 2016 r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki złożył ze skutkiem następującym z upływem dnia 30 września 2016 r. Pan Mariusz Popek. Dodatkowo w tym samym dniu rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 września 2016 r. złożył Pan Bartłomiej Bień.

Skład Zarządu Spółki, na dzień 31.12.2016 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Przemysław Danowski – Prezes Zarządu,
- Pan Jarosław Kapitanowicz – Wiceprezes Zarządu.
- Pan Bogusław Szladowski – Wiceprezes Zarządu

Do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego skład Zarządu nie uległ zmianie.

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- Przemysław Danowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Witold Grzesiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Giedrojć - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Dekarz - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Olszewski - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku:

- Krzysztof Dziewicki- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Kuffel- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Konrad Rosiński- Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Dekarz - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Olszewski - Członek Rady Nadzorczej

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 kwietnia 2017 roku.

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

- | | |
|--------------------|---|
| Informacje ogólne: | Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. |
| Giełda: | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa |
| Symbol na GPW: | OTMUCHOW |
| Sektor na GPW: | Spożywczy |

Rys.1 Kurs akcji ZPC „Otmuchów” w okresie 01.01.2016 do 31.12.2016**ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2016-31.12.2016**

<http://biznes.onet.pl/gielda/profile/akcje/otmuchow,101,2,8750,profile-wykresy.html>

NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	100,00%	Usługi logistyczne i transportowe	Pełna
Jedność Sp. z o.o.	98,06% ⁵	Produkcja pellet zbożowych i ziemniaczanych	Pełna
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	100,00%	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
PWC Odra S.A.	64,28% ⁴	Produkcja wyrobów czekoladowych,	Pełna
Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o.	100,00%	Produkcja wyrobów czekoladowych	Pełna
Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. ³	100,00%	Produkcja wyrobów czekoladowych ³	Pełna
Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. Spółka Komandytowa ¹	100,00%	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o.	100,00% ²	Produkcja prażynek	Pełna

¹ ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 0,01% udziału w ogólnej liczbie głosów w Choco ZPC Otmuchów S.A. Sp. Komandytowa, przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce uwzględniając spółek zależnych Jedność Sp. z o.o. (0,01%), PWC Odra S.A. (0,01%) oraz Otmuchów Marketing (99,97%) stanowi 100,00%.

² ZPC Otmuchów obecnie posiada pośrednio 100% udziałów w Spółce Aero Snack Sp. z o.o. w związku z zakupem 100% udziałów tej spółki przez Otmuchów Logistykę Sp. z o.o.

³ W okresie sprawozdawczym spółka nie prowadziła jeszcze działalności w przewidywanym dla niej zakresie.

⁴ W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w spółce PWC Odra S.A. udział Emitenta w głosach wzrósł do 67,38%. Rejestracja akcji nowej emisji przez sąd miała miejsce po dniu bilansowym.

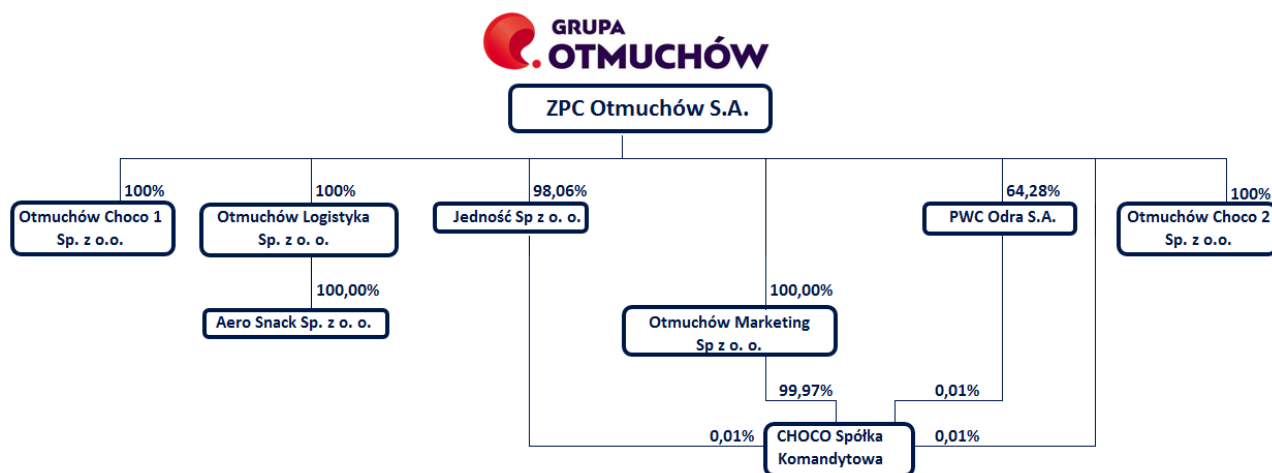
⁵ W związku z zawarciem umowy nabycia udziałów spółki zależnej Jedność Sp. z o. o. przez Emitenta w dniu 12.04.2017 roku udział Emitenta w głosach zwiększył się do 99,01%. Nabycie udziałów miało miejsce po dniu bilansowym.

Organizacja Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów

Grupa Kapitałowa Otmuchów (Grupa Otmuchów, Grupa Kapitałowa, Grupa) składa się z pięciu filarów biznesowych funkcjonujących w oparciu o posiadającą status jednostki dominującej ZPC Otmuchów S.A. oraz spółek PWC Odra S.A., Jedność Sp. z o.o., Aero Snack Sp. z o. o. i Otmuchów CHOCO 1 Sp. z o. o. Działalność podstawowa wspomagana jest przez dwie spółki wspierające tj., Otmuchów Marketing Sp. z o. o. oraz Otmuchów Logistyka Sp. z o. o. Dodatkowo w związku z zainicjowanym w 2016 r. procesem reorganizacji struktury grupy kapitałowej, w skład Grupy weszły spółki celowe, czyli Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. oraz Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. Spółka Komandytowa (w okresie sprawozdawczym podjęto decyzję o rozwiązaniu tej spółki bez przeprowadzenia likwidacji, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 23/2016 z dnia 9 września 2016 roku).

Poniżej zaprezentowano strukturę Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

Rys.2 Struktura Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów



ZPC Otmuchów posiada obecnie trzy operacyjne zakłady w następujących lokalizacjach

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Otmuchów, ul. Nyska 21	Siedziba, zakład produkcyjny słodczy (mleczko)
Otmuchów, ul. Grodkowska 12	Zakład produkcyjny zajmujący się produkcją żelek oraz galaretek w cukrze
Nysa, ul. Nowowiejska 20	Zakład produkcyjny wyrobów śniadaniowych, batonów oraz słonych przekąsek, magazyn wyrobów gotowych

Dodatkowe dwa zakłady produkcyjne funkcjonują w jednostkach zależnych Jedność Sp. z o. o. we Wschowie oraz w PWC Odra S.A. w Brzegu.

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Brzeg, ul. Starobrzaska 7	Zakład produkcyjny słodczy
Wschowa, ul. Zielony Rynek 7	Zakład produkcyjny pellet

Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki

W dniu 27 października 2016 roku podpisana została umowa sprzedaży między spółkami zależnymi od Emitenta, na mocy której spółka Otmuchów Logistyka Sp. z o. o. nabyła 100% udziałów spółki Aero Snack Sp. z o. o. od spółki

Jedność Sp. z o. o. W związku z powyższym pośredni udział Emitenta w spółce Aero Snack Sp. z o. o. wzrósł z dotychczasowych 98,06% do 100%. Zmiana pośredniego udziału wynika z faktu procentowych udziałów, jakie Emitent posiada w spółkach Jedność Sp. z o. o. (98,06%) oraz Otmuchów Logistyka Sp. z o. o. (100%).

Zgodnie z raportem bieżącym nr 13/2016 z dnia 1 lipca 2016 roku wspólnicy Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. Spółka Komandytowa zdecydowali o rozwiązaniu tej spółki bez przeprowadzania likwidacji.

W dniu 9 września 2016 r. miała miejsce transakcja nabycia w celu umorzenia przez Otmuchów Marketing udziałów własnych przysługujących spółkom Jedność Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwu Wyrobów Cukierniczych "ODRA" S.A. w łącznej liczbie 454 963 udziałów. W związku z nabyciem i umorzeniem udziałów własnych od spółek Jedność oraz PWC Odra obecnie jedynym udziałowcem Otmuchów Marketing Sp. z o. o. pozostaje ZPC Otmuchów S.A.

Spółka Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. nie prowadziła w okresie sprawozdawczym, jak również do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania działalności w przewidywanym dla niej zakresie.

We wrześniu 2016 roku Spółka Otmuchów CHOCO 1 Sp. z o. o. rozpoczęła sprzedaż produktów typu mleczko produkowane przez zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Było to związane z planowanym zbyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Otmuchów CHOCO 1 Sp. z o. o. Zgoda na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa została udzielona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC Otmuchów S.A. w dniu 19 października 2016 roku, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2016. W raporcie bieżącym nr 34/2016 z dnia 24 listopada 2016 r. Spółka poinformowała o przeprowadzeniu weryfikacji założeń strategicznych kierunków rozwoju, w tym o ograniczeniu obszarów przeznaczonych do sprzedaży do obszarów pellet i prażynek. Spółka Choco 1 od dnia 1 stycznia 2017 r. nie prowadzi już działalności produkcyjnej.

W dniu 20 lutego 2017 roku podjęte zostały uchwały o zamiarze połączenia spółek zależnych:

- Otmuchów Marketing Sp. z o.o. (Otmuchów Marketing);
- Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o. (Choco 1)
- Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. (Choco 2)

ze spółką dominującą ZPC „Otmuchów” S.A. o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2017.

NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

NOTA 7.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Ustawą o rachunkowości Dz. U. z 2016r., poz. 1047 z późn. zmianami,
- przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259 z późn.zm.).

NOTA 7.2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych wg wartości godziwej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 składa się z:

- jednostkowego sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych),
- not objaśniających.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

NOTA 7. 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2016 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2015 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku.

NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe jednostki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

NOTA 7. 6. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok kończący się dnia 31.12.2016 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z przyjętymi zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). W punkcie 8.4 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości po zmianach.

NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

NOTA 8. 2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2016 ROKU

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymagania dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymagania dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**– Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**– Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie). Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

Spółka dokonała weryfikacji powyższych zmian i oceniła, iż nie mają one istotnego wpływu na zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

NOTA 8.3. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.
Klasyfikacja i wycena- MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.
Utrata wartości- MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.
Rachunkowość zabezpieczeń- MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.
Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest

ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.
- **MSSF 16 „Leasing”** został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat** zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień** zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji** zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu

rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Poprawki zawierają: (i) usunięcie paragrafów E3-E7 z krótkoterminowych zwolnień w MSSF 1 gdyż minął termin ich zastosowania, (ii) wyjaśnienie zakresu MSSF 12, określając, że wymogi dotyczące ujawniania informacji w MSSF 12, z wyjątkiem przypadków określonych w paragrafach B10-B16, dotyczy udziałów wymienionych w paragrafie 5, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jako przeznaczone do dystrybucji lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, (iii) wyjaśnienie w zakresie wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, które znajdują się w posiadaniu organizacji typu venture-capital lub podobny podmiot. Zmiany wyjaśniają, że tego wyboru można dokonać w momencie początkowego ujęcia w odniesieniu do każdej inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia (indywidualnie w odniesieniu do każdej inwestycji).
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** została wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych** zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r. Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególne nieruchomości spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

NOTA 8. 4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W bieżącym okresie Spółka nie dokonała zmian zasady rachunkowości w zakresie prezentacji wybranych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

NOTA 8.5. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**NOTA 8.5.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub nieamortyzowane w przypadku nieokreślonego okresu użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	od 2 lat do 5 lat
Licencje	od 2 lat do 15 lat

NOTA 8.5.2. ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

• Grunty (w tym Prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Nieamortyzowane
• Budynki i budowle	od 10 lat do 40 lat
• Urządzenia techniczne i maszyny	od 10 lat do 15 lat
• Środki transportu	od 5 lat do 7 lat
• Inne środki trwałe ,w tym wyposażenie	od 3 lat do 10 lat

Prawa wieczystego użytkowania gruntów Spółka nie amortyzuje w związku ze zbliżonym charakterem tego prawa do prawa własności gruntów.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

NOTA 8.5.3. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

NOTA 8.5.4. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*: kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- *Pożyczki* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- *Należności krótkoterminowe* wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności.
- *Należności długoterminowe* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z Kancelarii Prawnej obsługującej Spółkę o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).

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 wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych* kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy.

NOTA 8.4.4.1 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne:

- IRS - zabezpieczanie stałej stopy procentowej (ograniczenia zmienności oprocentowania kredytu w całym okresie spłaty)
- kontrakty terminowe zakupu walut typu Forward (znany kurs wymiany w momencie zawierania kontraktu) typu forward, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym.

Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 48.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przelicza do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

NOTA 8.5.5. LEASING

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Jednostka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.

NOTA 8.5.6. ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, ceny sprzedaży netto. Rozchód zapasów wyceniany jest w następujący sposób:

- materiały i towary – do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen nabycia, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwych do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Wartość dokonanych odpisów zalicza się do kosztów rodzajowych zużycia materiałów.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – 100% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

NOTA 8.5.7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), która stanowi walutę funkcjonalną Spółki.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego, które włącza się do tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na koniec roku 2016, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelami nr 252/A/NBP/2016 oraz 254/A/NBP/2015:

	30 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
EUR	4,4240	4,2615
GBP	5,1445	5,7862

NOTA 8.5.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”:

- rezerwy na urlopy część długoterminową,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe część długoterminową,
- rezerwy na nagrody i premie, wypłacane w następnych okresach część długoterminową.

Część krótkoterminowa jest prezentowana w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

b) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”:

- rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
- rezerwę na inne koszty.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 8.5.9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych pochodzi z przeszacowania gruntów i budynków na dzień przejścia związany z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów lub zabudowań, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W przypadku sprzedaży przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wypracowane zyski w latach ubiegłych mogą zwiększać kapitał zapasowy lub pozostałe kapitały rezerwowe zgodnie z uznaniem zgromadzenia akcjonariuszy.

NOTA 8.5.10. REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

NOTA 8.5.11. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 8.5.12. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

NOTA 8.5.13. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

NOTA 8.5.14. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione, oraz te które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

NOTA 8.5.15. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”.

NOTA 8.5.16. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

NOTA 8.5.17. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, który powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

NOTA 8.5.18. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd stwierdził, że przyjęte stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania a ceną nabycia/kosztom wytworzenia. Natomiast szacowanie odpisu na należności to ustalenie różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych.

Szacunki dotyczące świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne – aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

NOTA 9. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych w Grupie ZPC Otmuchów. Zgodnie z informacją w nocie 6, planowane jest połączenie w roku 2017 następujących jednostek ze spółką dominującą:

- Otmuchów Marketing Sp. z o.o. (Otmuchów Marketing);
- Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o. (Choco 1)
- Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. (Choco 2)

(Spółki Przejmowane).

Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Emitenta ze Spółkami Przejmowanymi stanowi kolejny etap realizacji działań podjętych w związku z aktualizacją założeń strategicznych kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów, zmierzających do uproszczenia oraz ograniczenia kosztów zarządzania Grupą Kapitałową ZPC Otmuchów.

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. przez przeniesienie całego majątku każdej z ww. przejmowanych spółek zależnych na Emitenta (łączenie się przez przejęcie). Jednocześnie z uwagi na fakt, że Emitent posiada wszystkie udziały Spółek Przejmowanych połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Branże, w których działa Spółka, charakteryzują się dużą sezonowością sprzedaży. Ze względu jednak na rozproszenie produkcji w trzech niezależnych gałęziach (słodczyce, słone przekąski oraz wyroby śniadaniowe) przychody ZPC Otmuchów w poszczególnych miesiącach utrzymują się na zbliżonym poziomie, a sezonowość na poziomie globalnym nie jest tak odczuwalna.

NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 Segmenty operacyjne Spółka nie prezentuje jednostkowych segmentów operacyjnych. Dodatkowo zgodnie z przywołanym standardem w sprawozdaniu skonsolidowanym znajduje się prezentacja skonsolidowanych segmentów operacyjnych.

NOTA 11. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 8 „Segmenty operacyjne” Spółka nie prezentuje segmentów operacyjnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zgodnie z przywołanym standardem w sprawozdaniu skonsolidowanym znajduje się prezentacja skonsolidowanych segmentów operacyjnych.

NOTA 11. 2. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Spółka ZPC Otmuchów S.A. działa w kilku głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby, na Węgrzech, Słowacji, Niemczech, w Czechach oraz Wielkiej Brytanii. Pozostałe obszary obejmują takie kraje, jak: Holandia i Belgia, Rumunia, Rosja i Chorwacja, Litwa i Łotwa.

Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych.

Informacje geograficzne	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Rok zakończony dnia 31.12.2016	Rok zakończony dnia 31.12.2015
Polska	123 429	120 118
Eksport	31 257	27 228
Razem	154 686	147 346

Wszystkie aktywa Spółki ulokowane są na terenie Polski.

NOTA 11. 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Spółka realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta, tj. Jeronimo Martins Polska S.A. w przychodach ze sprzedaży za rok 2016 wynosi 30,8%, względem roku 2015 gdzie udział ten wyniósł 41,9%.

Jednostkowy udział w przychodach ze sprzedaży dla pozostałych klientów nie przekracza 10%.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**NOTA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2016	31.12.2015
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	5 113	28
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	731	1 072
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	444	-
Razem	6 288	1 100

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanawiano zabezpieczeń. Na dzień 31.12.2016 Spółka nie posiadała umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych ani w roku bieżącym ani w okresie porównywalnym.

NOTA 12. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na	31.12.2016			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	120	3 964	-	4 084
zwiększenia	5 678	23	6 145	11 846
nabycie	-	-	6 145	6 145
przemieszczenia wewnętrzne	5 678	23	-	5 701
zmniejszenia	-	-	5 701	5 701
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	5 701	5 701
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	3 987	444	10 229
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	92	2 892	-	2 984
amortyzacja za okres	593	364	-	957
zwiększenia	593	364	-	957
amortyzacja okresu bieżącego	593	364	-	957
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	685	3 256	-	3 941
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	5 113	731	444	6 288

Stan na	31.12.2015			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	120	3 491	123	1 173
zwiększenia	-	473	350	823
nabycie	-	-	350	350
przemieszczenia wewnętrzne	-	473	-	473
zmniejszenia	-	-	473	473
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	473	473
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	120	3 964	-	4 084
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	46	2 651	-	2 697
amortyzacja za okres	46	241	-	287
zwiększenia	46	241	-	287
amortyzacja okresu bieżącego	46	241	-	287
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	92	2 892	-	2 984
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	28	1 072	-	1 100

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	72 804	74 699
grunty	1 828	1 828
budynki i budowle	33 948	35 354
urządzenia techniczne i maszyny	33 103	34 039
środki transportu	2 668	1 863
inne środki trwałe	1 257	1 615
b) środki trwałe w budowie	25 637	2 604
Rzeczowe aktywa trwałe	98 441	77 303

Na dzień 31.12.2016 Spółka posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych o wartości 1,3 mln zł. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 62.

NOTA 13. 1. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	69 006	72 111
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
leasing finansowy	3 798	2 588
Środki trwałe bilansowe razem	72 804	74 699

NOTA 13. 2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na

31.12.2016

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
WG GRUP RODZAJOWYCH							
(poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 828	44 883	69 582	3 850	4 783	2 604	127 530
zwiększenia	395	289	4 454	1 449	203	29 544	36 334
nabycie		-	-	-	-	29 544	29 544
darowizny							-
inne							-
przemieszczenia wewnętrzne	395	289	4 454	1 449	203	-	6 790
zmniejszenia	395	18	1353	453	184	6 511	8 914
zbycie			376	257			633
likwidacja		18	751	196	184		1 149
inne	395			-			395
przemieszczenia wewnętrzne			226			6 511	6 737
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 828	45 154	72 683	4 846	4 802	25 637	154 950
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9 529	35 543	1 987	3 168	-	50 227
zwiększenia	-	1 691	4 832	544	540	-	7 607
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 686	4 647	544	502		7 379
likwidacja							-
inne		5	185		38		228
zmniejszenia	-	14	795	353	163	-	1 325
sprzedaż			12	195			207
likwidacja		14	687	158	163		1 022
inne			96	-	-		96
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	11 206	39 580	2 178	3 545	-	56 509
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 828	33 948	33 103	2 668	1 257	25 637	98 441

Stan na

31.12.2015

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
WG GRUP RODZAJOWYCH							
(poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 828	44 609	68 653	4 198	4 795	320	124 403
zwiększenia	-	347	3 626	163	367	6 787	11 290
nabycie	-	-	-	-	-	6 787	6 787
przemieszczenia wewnętrzne	-	347	3 626	163	367	-	4 503
zmniejszenia	-	73	2 697	511	379	4 503	8 163
zbycie	-	-	1 106	490	-	-	1 596
likwidacja	-	-	43	21	130	-	194
inne	-	73	1 548	-	249	-	1 870
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	4 503	4 503
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 828	44 883	69 582	3 850	4 783	2 604	127 530
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 894	32 792	1 844	2 956	-	45 486
zwiększenia	-	1 647	4 359	580	529	-	7 115
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 647	4 359	580	529	-	7 115
zmniejszenia	-	12	1 608	437	317	-	2 374
sprzedaż	-	-	-	426	-	-	426
likwidacja	-	-	915	11	117	-	1 043
inne	-	12	693	-	200	-	905
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	9 529	35 543	1 987	3 168	-	50 227
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 828	35 354	34 039	1 863	1 615	2 604	77 303

NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	6 954	5 990
zwiększenia:	-	964
transfer (np. ze środków trwałych)	-	964
zmniejszenia:	6 954	-
amortyzacja	-	-
likwidacja (wyburzenie)	11	-
odpis aktualizujący	-	-
transfer (np. do zapasów lub środków trwałych)	6 943	-
Stan na koniec okresu	-	6 954

WYKAZ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	31.12.2016	31.12.2015
Grunty	-	612
Budynki i budowle	-	5 309
Kotły i maszyny energetyczne	-	473
Urządzenia techniczne	-	511
Pozostałe	-	49
RAZEM	-	6 954

Spółka przekwalifikowała nieruchomości inwestycyjne - środki trwałe znajdujące się w Gorzyczkach – do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

NOTA 15. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	31.12.2016	31.12.2015
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	1 102	1 102
Jedność Sp. z o.o.	0	14 101
ODRA BRZEG S.A.	4 508	26 244
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	132	132
CHOCO Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. Spółka Komandytowa	1	0
Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o.	5	0
Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o.	5	0

Udziały, które Spółka posiada w firmie Jedność Sp. z o.o. zostały zakwalifikowane do Aktywów dostępnych do Sprzedaży.

Na dzień bilansowy wartość brutto 28 433tys. zł posiadanych akcji PWC Odra S.A. została objęta odpisem aktualizującym o wartości 23 925tys. zł.

W dniu 22.12.2016 roku NWZ spółki zależnej PWC Odra S.A. podjęło decyzje o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 19.775.261 akcji imiennych w cenie emisyjnej 1zł, które zostały zaoferowane wyłącznie dotychczasowym akcjonariuszom. Rada Nadzorcza ZPC „Otmuchów” wyraziła zgodę na objęcie przez Spółkę nie większej ilości niż 17.375.261 akcji nowej emisji. Spółka skorzystała z przysługującego jej prawa i złożyła skuteczny zapis na nowe akcje imienne serii G proporcjonalnie do posiadanego dotychczas udziału. W dniu 11.04.2017 roku KRS dokonał w rejestrze wpisu podwyższenia kapitału zakładowego PWC ODRA S.A..

NOTA 16. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	122	121	1
Rezerw na odprawy emerytalne	122	86	36
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	88	94	-6
Rezerwy na koszty usług obcych	90	11	79
Odpisów aktualizujących należności, zapasy	779	49	730
Odsetek od kredytów i pożyczek	10	9	1
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	915	-	915
Strat podatkowych	860	184	676
Pozostałe	66	10	56
Razem	3 052	564	2 488
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 052	564	2 488

NOTA 17. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Spółka nie utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w akcje PWC Odra S.A. w kwocie 4 546,0 tys. zł, gdyż jego wykorzystanie mogłoby nastąpić jedynie w drodze sprzedaży posiadanych akcji. Jak wskazano w nocie nr 6, Emitent nie planuje sprzedaży ww. akcji w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka nie utworzyła aktywa na całkowitą wartość wynikającą z odpisu dla aktywów przeznaczonych do sprzedaży, lecz na wartość wynikającą z testu możliwą do zrealizowania. Wartość nieutworzonego aktywa to 865 tys. zł.

NOTA 18. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	4 729	4 654
Produkty i produkty w toku	1 423	702
Produkty gotowe	5 087	8 385
Towary	12	-
Razem, brutto	11 251	13 741
Odpisy aktualizujące zapasy	1 525	68
<i>materiały</i>	853	66
<i>produkty i produkty w toku</i>	20	-
<i>produkty gotowe</i>	652	2
Razem, netto	9 726	13 673

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń na własnych zapasach Spółki.

NOTA 19. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE

POŻYCZKI	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku	1 796	1 758
Zwiększenia:	21	38
udzielone pożyczki	-	-
naliczone odsetki od pożyczek	21	38
Zmniejszenia:	1 421	-
spłaty pożyczek - kapitał	1 261	-
spłaty pożyczek - odsetki	160	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	396	1 796
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	396	1 796

W okresach sprawozdawczych Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości udzielonych pożyczek.

Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi, a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące.

Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych z podziałem wg terminów zapłaty.

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. roku oraz od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r., odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Zrealizowane	413	1 480
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	116	979
do 3 miesięcy	115	481
3-12 miesięcy	1	498
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	529	2 459
- w tym od jednostek powiązanych	21	498

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień							31.12.2016
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowa nie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	37	359	396	WIBOR 1m +1,2%	30.12.2011	31.12.2017	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Razem	37	359	396				

Na dzień							31.12.2015
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowanie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	37	357	394	WIBOR 1m +1,2%	30.12.2011	31.12.2016	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PWC „ODRA” S.A.	1 262	140	1 402	WIBOR 1m +1,2%	26.08.2013	30.06.2016	brak
Razem	1 299	497	1 796				

NOTA 20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	48 189	38 252
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	100	104
- terminowe	30 451	20 258
do 1 miesiąca	15 607	15 960
od 1 do 3 miesięcy	11 674	3 573
od 3 do 6 miesięcy	3 170	239
od 6 miesięcy do roku	-	486
- przeterminowane	17 638	17 890
- do roku	16 988	17 178
do 1 miesiąca	10 103	6 729
od 1 do 3 miesięcy	6 287	8 934
od 3 do 6 miesięcy	476	1 410
od 6 miesięcy do roku	122	105
- powyżej roku	650	712
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	48 189	38 252
Odpisy aktualizujące wartość należności	198	188
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	47 991	38 064

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 62.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

Wysoka wartość należności przeterminowanych jest efektem wspólnej polityki płynnościowej Spółki i kluczowych jej odbiorców. Przeterminowanie należności do 6 miesięcy nie stanowi o podwyższonym ryzyku kredytowym dla Spółki.

Odpisy aktualizujące wartość należności wykazane na dzień bilansowy w kwocie 198 tys. zł dotyczą należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 100 tys. zł., a pozostałe dotyczą należności spornych od klientów, z którymi Spółka na bieżąco współpracuje.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy. Dla należności przeterminowanej powyżej 1 roku nie tworzono odpisu w związku z posiadaniem zabezpieczeniem dla tej należności.”

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2016	31.12.2015
Odpis aktualizujący na początek okresu	188	635
Zwiększenie	76	272
Wykorzystanie	2	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	64	719
Odpis aktualizujący na koniec okresu	198	188

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje, że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. W roku 2016 Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące z tytułu dostaw i usług w wysokości 76 tys.

W okresie porównywalnym Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące dla należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 272 tys. zł.

Spółka dodatkowo ogranicza ryzyko spłaty należności z tytułu dostaw i usług poprzez ubezpieczanie ryzyka niewypłacalności odbiorców.

NOTA 21. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2016	31.12.2015
Należności pozostałe, w tym:	16 406	11 114
- należności dochodzone na drodze sądowej		
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 264	489
Należności z tytułu cash pooling	13 545	10 515
Należności z tyt. dywidend od jednostek zależnych	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	1 597	110
Należności pozostałe brutto, razem	16 406	11 114
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	16 406	11 114
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	31.12.2016	31.12.2015
podatek dochodowy:	-	930

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 772	5 324
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	39
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 811	5 363

NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015
Polisy ubezpieczeniowe	71	278
Koszty usług obcych	48	92
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	52	77
Inne	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	171	447

NOTA 24. FUNDUSZE SOCJALNE

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 4 marca 1994r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółki. Ze środków ZFŚS na podstawie zapisów przyjętego Regulaminu ZFŚS nie są udzielane pożyczki.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 52 tys. zł, 31 grudnia 2015 roku wynosiło 77 tys. zł.

SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne	52	77
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-	-
Saldo po skompensowaniu	52	77
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	526	560

NOTA 25. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Zarząd w ramach działań mających na celu poprawę rentowności Spółki podjął decyzję o sprzedaży nie w pełni wykorzystywanych składników majątku trwałego. Do zbycia zostały przeznaczone nieruchomości i środki trwałe znajdujące się w Otmuchowie oraz Gorzyczkach.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2016	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	733	733
zwiększenia	70 302	-
zmniejszenia	49 565	-
Wartość brutto na koniec okresu	21 470	733
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
zwiększenia	38 498	-
zmniejszenia	26 556	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	11 942	-
Wartość netto na koniec okresu	9 528	733

Opis składnika aktywów trwałych/grup do zbycia	Opis faktów i okoliczności prowadzących do oczekiwanego zbycia	oczekiwany termin zbycia	Strata z tytułu utraty wartości w wyniku przekwalifikowania - MSSF 5*
Grunty	Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych aktywów i wyodrębniła takie, dla których nie widzi możliwości wykorzystania w dalszej swojej działalności. Dokonano wyceny rynkowej z oszacowaniem ceny możliwej do uzyskania w możliwie najkrótszym czasie. Sprzedaż posiadanych a niewykorzystywanych aktywów ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2017r.	416
Budynki i budowle		do końca 2017r.	3 909
Kotły i maszyny energetyczne		do końca 2017r.	73
Urządzenia techniczne		do końca 2017r.	386
Pozostałe		do końca 2017r.	32
Udziały w Jedność sp. z o.o.	Zgodnie ze strategią Grupy Otmuchów, grupy asortymentowe produkowane w spółce Jedność zostały wyodrębnione jako przedmiot potencjalnej sprzedaży. Grupa Otmuchów przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów, których sprzedaż jest rozważana w oparciu o zaktualizowaną strategię. Na podstawie otrzymanej wyceny, spółka dokonała odpisu aktualizującego. Poddane testom aktywa produkcyjne nie generują satysfakcjonującej wartości dodanej w Grupie i ich potencjalna sprzedaż będzie miała w dłuższej perspektywie pozytywny wpływ na rozwój kluczowych obszarów. Spółka poszukuje zainteresowanych zakupem aktywów.	do końca 2017r.	7 126

Spółka w półrocznym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu za 3 kwartały 2016 roku prezentowała w aktywach dostępnych do sprzedaży akcje PWC Odra S.A. oraz zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci wydziału mlecza. Zgodnie z decyzją Zarządu podjętą w IV kwartale, aktywa oraz grupa aktywów oraz zobowiązań zostały wyłączone z pozycji Aktywów Przeznaczonych do Sprzedaży w związku ze zmianą strategii Spółki. Zgodnie z nową strategią, Spółka zamierza czerpać korzyści z posiadanych aktywów poprzez ich dalsze użytkowanie, a nie poprzez transakcje sprzedaży.

NOTA 26. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 31.12.2016

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia
Liczba akcji razem				12 748 250				
Kapitał zakładowy razem					2 549 650			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20			

Stan na 31.12.2015

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia
Liczba akcji razem				12 748 250				
Kapitał zakładowy razem					2 549 650			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20			

W roku 2016 kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianom względem roku 2015.

NOTA 27. STRUKTURA AKCJONARIATU

Stan na **31.12.2016 ***

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750	1 298	50,92%	50,92%
2	PZU PTE S.A.	1 905 000	zwykłe	1 905 000	381	14,94%	14,94%
3	AVIVA OFE	1 274 000	zwykłe	1 274 000	254	9,99%	9,99%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 183 540	zwykłe	1 183 540	236	9,28%	9,28%
5	Pozostali	1 893 960	zwykłe	1 893 960	378	14,87%	14,87%
	Razem	12 748 250		12 748 250	2 550	100,00%	100,00%

Stan na **31.12.2015 ****

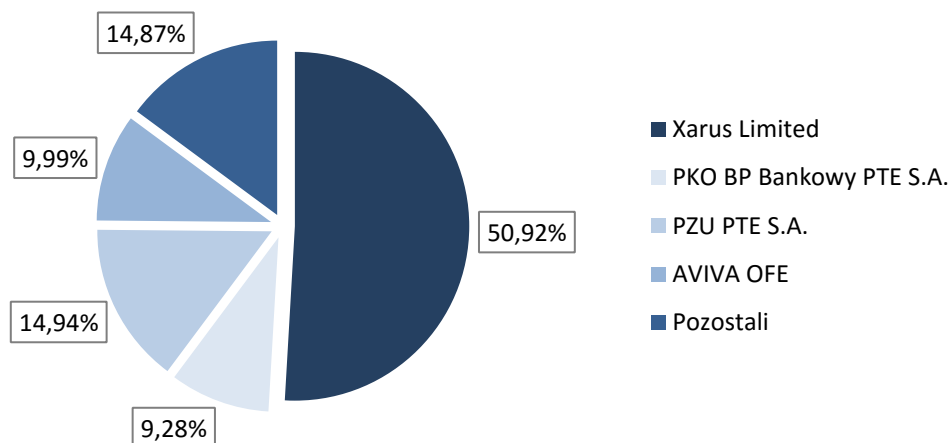
STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Nemico Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750	1 298	50,92%	50,92%
2	PZU PTE S.A.	1 905 552	zwykłe	1 905 552	381	14,95%	14,95%
3	AVIVA OFE	1 274 000	zwykłe	1 274 000	255	9,99%	9,99%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 169 132	zwykłe	1 169 132	234	9,17%	9,17%
5	Pozostali	1 907 816	zwykłe	1 907 816	382	14,97%	14,97%
	Razem	12 748 250		12 748 250	2 550	100,00%	100,00%

* stan posiadania na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ Spółki w dniu 20 października 2016 roku przekazany w raporcie bieżącym nr 29/2016 z dnia 24 października 2016 roku z uwzględnieniem informacji z dnia 13.12.2016 roku o połączeniu spółki Nemico Limited z Xarus Limited. Informacja przekazana raportem 36/2016.

** na podstawie ilości akcji zarejestrowanych na Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 06.05.2015 r.

Poniższa graficzna prezentacja odzwierciedla układ akcjonariatu w roku 2016

Struktura akcjonariatu



Wykres 1 Struktura akcjonariuszy ZPC Otmuchów S.A. w roku 2016

Przedstawiona struktura kapitału odzwierciedla posiadaną przez Zarząd wiedzę.

NOTA 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2016	31.12.2015
Zyski lat ubiegłych	58 805	55 965
Dopłaty wspólników	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	54 752
Koszty emisji akcji	-1 439	-1 439
Kapitał zapasowy, razem	121 630	118 790

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	4 720	4 720
Podatek dochodowy wynikający z wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	-838	-838
Pozostałe kapitały rezerwowe- rachunkowość zabezpieczeń	-144	-
Kapitał rezerwowy, razem	3 738	3 882

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2016	31.12.2015
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	1 454	1 454

NOTA 29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPowodowane DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres		Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres	
	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	31.12.2015	
Z tytułu:								
odsetek od udzielonych pożyczek/należności różnicy między podatkową a bilansową wartością	88	148	60	148	98	-50		
środków trwałych i wartości niematerialnych	637	2 615	1 978	2 615	2 473	-142		
przychodów z najmu	-	-	-	-	-	-		
leasingu finansowego	586	582	-4	582	489	-93		
pozostałych tytułów	106	109	3	109	9	-100		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 417	3 454	2 037	3 454	3 069	-385		

W Spółce nie występują zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.

NOTA 30. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	948	1161
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	454	399
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	110
rezerwa na niewykorzystane urlopy	494	652
Zwiększenia z tytułu:	192	598
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	192	118
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	480
Wykorzystanie z tytułu:	-	173
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	63
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	110
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	30	638
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	30	638
Stan na koniec okresu	1 110	948
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	646	454
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	464	494
krótkoterminowe	497	494
długoterminowe	613	454
Razem	1 110	948

W pozycji rezerwy na odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe Spółka wykazuje wartość bieżącą przyszłych świadczeń pracowniczych. Przy szacowaniu wartości rezerw na odprawy emerytalne przyjęto następujące założenia aktuarialne:

- założenie co do prognozowanej rotacji pracowników 4,8 %,
- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 7,3% (odpowiednio do wzrostu płacy minimalnej w 2016 r.),
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 1,622%,

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 31.12.2016

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	PLN	27 279	PLN	27 279	0	WIBOR 1M+marża	2,67%	30.04.2017	A
BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	1 979	PLN	1 979	0	WIBOR 1M+marża	2,67%	05.10.2017	A
BZWBK Bank Zachodni S.A.	19 000	PLN	18 380	PLN	2 840	15 540	WIBOR 1M+marża	2,77%	31.10.2020	C
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 800	PLN	1 800	PLN	300	1 500	WIBOR 1M+marża	2,77%	30.11.2020	C
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 000	PLN	0	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	bd	28.02.2018	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	1 964	PLN	1 964	0	WIBOR 1M+marża	2,67%	20.06.2016	B
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	244	PLN	244	0	WIBOR 1M+marża	2,67%	31.07.2017	B
RAZEM	92 800	PLN	51 646	PLN	34 606	17 040				

Stan na 31.12.2015

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BGŻBNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	PLN	22 731	PLN	22 731	0	WIBOR 1M+marża	2,83%	19.12.2016	A
BGŻBNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	4 354	PLN	2 375	1 979	WIBOR 1M+marża	2,83%	05.10.2017	A
BZWBK Bank Zachodni S.A.	19 000	PLN	0	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	bd	31.10.2020	C
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 800	PLN	0	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	bd	30.11.2020	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	506	PLN	506	0	WIBOR 1M+marża	2,83%	20.06.2016	B
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	3 784	PLN	3 540	244	WIBOR 1M+marża	2,83%	31.07.2017	B
RAZEM	91 800	PLN	31 375	PLN	29 152	2 223				

Na dzień 31.12.2016r.

A) Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.

- 1) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 31 500 tys. PLN
- 2) Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości wymienionej w pkt. 1 do wartości nie mniejszej niż 12 000 tys. zł
- 3) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej wraz z współpracującymi urządzeniami na kwotę 4 284 tys. zł
- 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej linii produkcyjnej wymienionej w pkt. 3 w kwocie nie niższej niż jej aktualna wartość księgowa
- 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych w wysokości 27 000 tys. zł
- 6) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia należności od dłużników wskazanych w zastawie rejestrowym wymienionych w pkt. 6
- 7) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych do kwoty 5 000 tys. zł
- 8) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 7 w kwocie nie niższej niż ich aktualna wartość księgowa
- 9) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych Brzegu do kwoty 7 500 tys. zł
- 10) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 9
- 11) Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 400 tys. zł
- 12) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 11 w kwocie niższej niż ich aktualna wartość księgowa
- 13) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 6 000 tys. zł
- 14) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 4 000 tys. zł
- 15) Domicylacja przepływów należności handlowych od wskazanych dłużników
- 16) Umowa cesji generalnej dotyczącej przelewu wierzytelności pieniężnych od wskazanych dłużników
- 17) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Gorzyczkach na kwotę 6 083 tys. zł
- 18) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 6 083 tys. zł
- 19) Weksel in blanco do kwoty 44 200 tys. zł

B) Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w Raiffeisen Bank Polska S.A.

- 1) Cesja należności
- 2) Pełnomocnictwo do rachunku
- 3) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Otmuchowie do kwoty 20 000 tys. zł
- 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 3
- 5) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Otmuchowie do kwoty 10 000 tys. zł
- 6) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 5
- 7) Cicha cesja należności na łączną kwotę 8 000 tys. zł
- 8) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia należności wymienionych w pkt. 7
- 9) Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
- 10) Zastaw rejestrowy na finansowanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu

C) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z BZWBK Bank Zachodni S.A.:

- 1) Weksel in blanco
- 2) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 28 500 tys. zł
- 3) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 2
- 4) Zastaw rejestrowy na maszynach oraz urządzeniach stanowiących przedmiot kredytu
- 5) Cesja z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń wymienionych w pkt. 4
- 6) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 1 500 tys. zł

Na dzień 31.12.2015r.

Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.

- 1) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 31 500 tys. PLN
- 2) Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości wymienionej w pkt. 1 do wartości nie mniejszej niż 12 000 tys. zł
- 3) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej wraz z współpracującymi urządzeniami na kwotę 4 284 tys. zł
- 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej linii produkcyjnej wymienionej w pkt. 3 w kwocie nie niższej niż jej aktualna wartość księgowa
- 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych w wysokości 27 000 tys. zł
- 6) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia należności od dłużników wskazanych w zastawie rejestrowym wymienionych w pkt. 6
- 7) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych do kwoty 5 000 tys. zł
- 8) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 7 w kwocie nie niższej niż ich aktualna wartość księgowa
- 9) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych Brzegu do kwoty 7 500 tys. zł
- 10) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 9
- 11) Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 400 tys. zł
- 12) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 11 w kwocie niższej niż ich aktualna wartość księgowa
- 13) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 6 000 tys. zł
- 14) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 4 000 tys. zł
- 15) Domicylacja przepływów należności handlowych od wskazanych dłużników
- 16) Umowa cesji generalnej dotyczącej przelewu wierzytelności pieniężnych od wskazanych dłużników
- 17) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Gorzyczkach na kwotę 6 083 tys. zł
- 18) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 6 083 tys. zł
- 19) Weksel in blanco do kwoty 44 200 tys. zł

Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w Raiffeisen Bank Polska S.A.

- 1) Cesja należności
- 2) Pełnomocnictwo do rachunku
- 3) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Otmuchowie do kwoty 20 000 tys. zł
- 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 3
- 5) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Otmuchowie do kwoty 10 000 tys. zł
- 6) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 5
- 7) Cicha cesja należności na łączną kwotę 8 000 tys. zł
- 8) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia należności wymienionych w pkt. 7
- 9) Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
- 10) Zastaw rejestrowy na finansowanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu

Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z BZWBK Bank Zachodni S.A.:

- 1) Weksel in blanco
- 2) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 28 500 tys. zł
- 3) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 2
- 4) Zastaw rejestrowy na maszynach oraz urządzeniach stanowiących przedmiot kredytu
- 5) Cesja z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń wymienionych w pkt. 4

Spółka aktualnie prowadzi rozmowy z bankami odnośnie ewentualnego naruszenia kowenantów, o czym szerzej w sprawozdaniu z działalności Zarządu pkt.3.1.4.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2016	31.12.2015
od 1 do 3 lat	8 389	2 223
od 3 do 5 lat	8 651	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17 040	2 223

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	516	544
od 1 do 3 miesięcy	446	986
od 3 do 6 miesięcy	1 615	1 479
od 6 miesięcy do roku	32 029	26 143
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	34 606	29 152

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 086	1 787
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	144	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	7
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	4 394	4 240
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	7 624	6 034
Długoterminowe	2 154	604
Krótkoterminowe	5 470	5 430

NOTA 32. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	1 049	1 219	932	1 182
do 1 miesiąca	139	106	129	101
od 1 do 3 miesięcy	252	210	229	201
od 3 do 6 miesięcy	334	307	305	296
od 6 do roku	324	596	269	584
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	2 291	621	2 154	605
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
Razem:	3 340	1 840	3 086	1 787
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	254	53	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	3 086	1 787	3 086	1 787
Długoterminowe zobowiązania	2 291	654	2 154	605
Krótkoterminowe zobowiązania	1 049	495	932	1 182

W roku 2016 Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego maszyny i urządzenia oraz wózki widłowe, dla której okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy.

NOTA 32. 2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

Na dzień bilansowy, Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w okresie niepodlegającym wypowiedzeniu, których wartość bieżąca wynosiła (w podziale na terminy płatności):

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	19	13
od 1 do 3 miesięcy	39	25
od 3 do 6 miesięcy	58	30
od 6 do roku	116	60
od 1 roku do 3 lat	271	181
powyżej 3 lat	4	0

Na dzień bilansowy oraz dzień porównywalny Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego, wynikające z umów wynajmu długoterminowego środków transportu. Spółka w roku 2016 podpisała nowe umowy na wynajem długoterminowy samochodów.

NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2016	31.12.2015
Przychody przyszłych okresów	3 666,00	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania , razem	3 666,00	-

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2016	31.12.2015
wobec jednostek zależnych	5 445	2 794
wobec pozostałych jednostek	29 993	22 605
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	35 438	25 399

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 60.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 30 do 90 dni.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania krótkoterminowe	39 938	28 787
a) terminowe, o terminie wymagalności	29 653	25 442
- wobec jednostek powiązanych:	2 414	1 907
- do 1 miesiąca	1 349	942
- powyżej 1 do 3 miesięcy	1 065	949
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	16
- wobec jednostek pozostałych:	27 239	23 535
- do 1 miesiąca	12 277	12 541
- powyżej 1 do 3 miesięcy	13 604	10 573
- powyżej 3 do 6 miesięcy	470	124
- powyżej 6 do 12 miesięcy	888	297
b) przeterminowane,	10 285	3 345
- wobec jednostek powiązanych:	3 030	888
- do 1 miesiąca	1 213	888
- powyżej 1 do 3 miesięcy	1 216	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	186	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	415	-
- wobec jednostek pozostałych:	7 255	2 457
- do 1 miesiąca	7 006	2 320
- powyżej 1 do 3 miesięcy	213	23
- powyżej 3 do 6 miesięcy	11	13
- powyżej 6 do 12 miesięcy	8	39
- powyżej roku	17	62

NOTA 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	1 283	1 540
z tytułu świadczeń pracowniczych	1 484	1 603
przychody przyszłych okresów	1 596	177
inne	137	68
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	4 500	3 388

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2016	31.12.2015
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na urlopy	464	494
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 020	1 109
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	1 484	1 603

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	-	146
Podatek dochodowy od osób fizycznych	272	279
Ubezpieczenia społeczne	990	1 069
PFRON	21	46
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	1 283	1 540

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-

NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, nie skutkują powstaniem zobowiązań. Spółka w okresach sprawozdawczych nie kwalifikowała aktywów jako przeznaczone do sprzedaży, zgodnie z MSSF 5.

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ: 31.12.2016**

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu:			
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu	Kwota wynikająca z umowy (tys. zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	5 479	659 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Przystąpienie do długu PKO Bankowy Leasing wraz z PWC Odra S.A.	434	6 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o dla PWC Odra S.A.	3 000	755 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny

NOTA 38. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 39. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży usług	8 885	3 994
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>8 656</i>	<i>3 642</i>
wynajmu i dzierżawy	640	539
usługi marketingowe, sprzedaży, logistyczne	1 455	1 084
usługi przerobu, kooperacji	5 080	1 223
usługi pozostałe	418	20
usługi obsługi księgowej, kadrowej, IT	1 292	1 128
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	116 299	135 832
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>3 729</i>	<i>6 947</i>
Słodycze	66 179	80 646
Słone przekąski	6 054	11 936
Produkty śniadaniowe	44 066	43 250
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 973	6 501
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>21 344</i>	<i>4 467</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	3 581	1 567
Przychody ze sprzedaży materiałów	25 392	4 934
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	154 157	146 327
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>33 729</i>	<i>15 056</i>

NOTA 40. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	529	1 019

Jednostka realizuje część transakcji sprzedaży produktów, przy których dodatkową, nieodłączną korzyścią jest uzyskiwanie przychodów odsetkowych wynikających z wydłużonych, w stosunku do uznawanych za typowe, umownych terminów płatności. W związku z tym Jednostka zalicza te przychody do działalności operacyjnej.

NOTA 41. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Amortyzacja	8 336	7 402
Zużycie materiałów i energii	68 769	87 038
Usługi obce	22 617	24 000
Koszty świadczeń pracowniczych	24 378	23 721
Pozostałe koszty rodzajowe	1 833	2 309
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 398	6 470
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	154 331	150 940
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	127 977	120 431
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	17 219	15 691
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 079	9 512
Zmiana stanu produktów	- 1 289	5 058
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	345	248

NOTA 41. 1. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 379	7 115
Amortyzacja wartości niematerialnych	957	287
Razem koszty amortyzacji, z tego:	8 336	7 402
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 805	5 871
ujęte w kosztach sprzedaży	657	657
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	874	874

NOTA 41. 2. KOSZTY USŁUG

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
usługi transportowe	5 995	6 858
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	5 551	4 727
usługi remontowe	725	847
usługi BHP, utrzymania czystości, komunalne	940	787
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	704	641
badanie wyrobów	736	440
ochrona mienia	334	308
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacyjne	3 940	6 185
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	2 335	1 910
usługi najmu i dzierżawy	786	765
pozostałe usługi	571	532
Razem koszty usług obcych, z tego:	22 617	24 000
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 613	8 471
ujęte w kosztach sprzedaży	13 858	13 655
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 146	1 874

NOTA 41. 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	19 762	19 066
Składki na ubezpieczenie społeczne	3 700	3 707
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	916	948
Razem koszty świadczeń, z tego:	24 378	23 721
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	17 294	13 850
ujęte w kosztach sprzedaży	1 009	3 375
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 075	6 496

NOTA 41. 4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	320	363
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	166	151
Uczniowie	7	11
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	9	9
Razem	502	534

NOTA 41. 5. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Podatki i opłaty	701	946
Ubezpieczenia majątkowe	386	439
Podróże służbowe	217	241
Pozostałe	529	683
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	1 833	2 309

NOTA 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	68	485
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Dywidenda od jednostek powiązanych	1 193	1 947
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	66	755
odpisy aktualizujące wartość należności	66	719
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	26
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	10
Inne przychody, z tytułów:	243	225
otrzymane odszkodowania i kary	159	119
nadwyżki składników majątkowych	81	91
zwrot kosztów sądowych	3	15
inne	632	749
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 202	4 161

NOTA 43. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	37 597	327
odpisy aktualizujące wartość należności	76	272
odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 654	55
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	35 867	-
Inne koszty, z tytułów:	2 646	1 394
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	58	164
spisanie należności handlowych	76	-
darowizny	159	158
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	420	15
koszty z tytułu likwidacji materiałów, produktów	1 654	963
inne	279	94
Pozostałe koszty operacyjne, razem	40 243	1 721

NOTA 44. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek bankowych	409	259
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	21	38
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	11	47
Dodatnie różnice kursowe	132	-
Przychody finansowe, razem	573	344

NOTA 45. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 106	1 094
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	75	50
Inne	-	1
Ujemne różnice kursowe	-	34
Koszty finansowe, razem	1 181	1 179

NOTA 46. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	34	34
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	34	34
Odroczony podatek dochodowy	- 4 559	443
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 4 559	443
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	- 4 525	477
Przypadający na działalność kontynuowaną	- 4 525	477
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 46. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-39 238	3 317
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-39 238	3 317
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2012: 19%)	-7 455	630
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-17	-34
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 316	162
Zwiększenia kosztów podatkowych	-	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-369	-281
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 20,2% (2014: 18,7%)	-4 525	477
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	-4 525	477
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

NOTA 47. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Inne całkowite dochody	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-30.06.2015
Rachunkowość zabezpieczeń	- 144	-
Koszty finansowe, razem	- 144	-

Inne całkowite dochody wynikają z zastosowania przez Spółkę zasad rachunkowości zabezpieczeń do wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne związane ze zmianą stopy procentowej dla umów kredytów inwestycyjnych (IRS).

NOTA 48. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

DANE NA 31.12.2016 r.

Instrument zabezpieczający	Rodzaj zabezpieczania	Charakter zabezpieczanego ryzyka	Data zapadalności	Wycena na dzień bilansowy w PLN
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-01-02	-9 867,09
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	-31 638,80
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-102 626,23
razem				-144 132,12

Instrumenty IRS służą zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stóp procentowych dla umów kredytów inwestycyjnych.

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**NOTA 49. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY**

Zarząd Spółki proponuje stratę z bieżącego okresu w kwocie 34 713 tys. zł pokryć z kapitału zapasowego spółki.

NOTA 50. WYPŁATA DYWIDENDY

Spółka nie wypłaciła dywidendy w prezentowanych okresach. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

NOTA 51. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W II kwartale 2016 roku Spółka zakwalifikowała do działalności zaniechanej segment słodczy w czekoladzie. W IV kwartale 2016 roku Spółka podjęła decyzję o zmianie strategii w stosunku do tego segmentu. Zgodnie z nową strategią Spółka zamierza kontynuować czerpanie korzyści ekonomicznych z użytkowania segmentu. W związku z tym Spółka zaprzestała prezentacji ww. segmentu w działalności zaniechanej.

NOTA 52. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Wynik netto z działalności kontynuowanej	- 34 713	2 840
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	- 34 713	2 840
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-34 713	2 840

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 748 250	12 748 250
Wpływ rozwodnienia		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 748 250	12 748 250

WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (zł)	- 2,72	0,22
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z razem (zł)	- 2,72	0,22
Zysk rozwodniony na jedna akcję zwykłą z razem (zł)	- 2,72	0,22

NOTA 53. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, umowy cash poolingowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty

finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Wszystkie formy finansowania działalności są oparte, a zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju. W związku z zawartymi w dniu 30.11.2015 umowami kredytowe z Bankiem Zachodnim WBK S.A.:

Umowa Kredytowa K01480/15 na kwotę 1 800 000 PLN

Umowa Kredytowa K01454/15 na kwotę 19 000 000 PLN

których spłata przewidziana jest na lata 2017-2020, spółka podjęła decyzje o zabezpieczeniu stałych w czasie przepływów pieniężnych i zawarła umowę IRS z Bankiem BZ WBK zabezpieczającą stałą stopę procentową dla 75% wartości uzyskanych kredytów. W 2016 roku Spółka zwiększyła zabezpieczenie stałej stopy procentowej do 100% kredytu inwestycyjnego.

Wycenę instrumentów finansowych na dzień 31.12.2016 roku przedstawiono w nocie 48.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Spółki

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31.12.2016		
WIBOR	+1%	-374
WIBOR	-1%	374
Rok zakończony dnia 31.12.2015		
WIBOR	+1%	-324
WIBOR	-1%	324

Wszystkie kredyty oprocentowane są według stawki WIBOR plus marża banku. Odsetki od wykorzystanych kredytów płatne są w okresach miesięcznych. Kredyty zaciągnięte są w PLN, na finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności.

NOTA 53. 1. RYZYKO WALUTOWE

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie zabezpieczała transakcji sprzedaży ani zakupów denominowanych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu euro („EUR”) przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2016 – EUR	5%	- 509
	-5%	509
31 grudnia 2015 – EUR	5%	- 138
	-5%	138

NOTA 53. 2. RYZYKO CEN MATERIAŁÓW

Dostawcy z którymi współpracuje Spółka spełnić muszą szereg warunków. Najważniejsze z nich to udokumentowane posiadanie i stosowanie systemów jakościowych typowych dla przemysłu spożywczego (Haccp, BRC) oraz pozytywne przejście audytu jakościowego i dokumentacyjnego przeprowadzone przez doświadczonych pracowników działu kontroli jakości Spółki. Ważnym czynnikiem jest również ugruntowana pozycja na rynku jako wieloletni dostawca surowców w kraju lub za granicą oraz wysoka kultura organizacyjna przedsiębiorstwa.

Dział Zakupów na bieżąco analizuje rynek i podejmuje decyzje o kontraktacji z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej. Kontrakty surowcowe zawierane są na podstawie dostępnych planów sprzedaży / zapotrzebowania na surowce na określony okres czasu. Zawierane są pisemnie i uwzględniają ilość, cenę oraz okres obowiązywania co zabezpiecza Spółkę przed zmianami cen. Około 2/3 wartości całości zakupów surowców zawierane jest w złotówkach, w pozostałych kontraktach (zawieranych przeważnie z podmiotami zagranicznymi) walutą rozliczeniową jest Euro. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma dostawcami, aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami.

NOTA 53. 3. RYZYKO KREDYTOWE

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami posiadającymi zdolność kredytową. Wszyscy klienci, którzy wyrażają chęć korzystania z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji zdolności klienta do bieżącego regulowania zobowiązań wobec Spółki. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo, Spółka minimalizuje ryzyko poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług u jednego z wiodących ubezpieczycieli. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 53. 4. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOCIĄ

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31.12.2016						
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 252	34 118	17 812	-	53 182
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 285	25 037	116	-	-	35 438
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	358	574	2 154	-	3 086
Razem	10 285	26 647	34 808	19 966	-	91 706

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31.12.2015						
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 820	28 096	2 995	-	32 911
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 345	21 862	176	16	-	25 399
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	302	880	605	-	1 787
Razem	3 345	23 984	29 152	3 616	-	60 097

NOTA 54. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone	PiN	396	1 796	396	1 796
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	47 991	38 064	47 991	38 064
Pozostałe należności	PiN	16 406	11 114	16 406	11 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 811	5 363	1 811	5 363
Razem		66 604	56 337	66 604	56 337

Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	51 646	31 375	51 646	31 375
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	20 603	8 138	20 603	8 138
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	31 043	23 237	31 043	23 237
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	3 086	1 787	3 086	1 787
Zobowiązania z tytułu cash pooling	PZFwgZK	4 394	4 240	4 394	4 240
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	WwWGpK	144	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające	WwWGpWF	-	7	-	7
- Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	WwWGpWF	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	35 438	25 399	35 438	25 399
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	4 500	3 388	4 500	3 388
Razem		99 064	66 196	99 064	66 196

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

WwWGpK – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitały

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

NOTA 55. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych wycenianych po początkowym ujęciu w wartości godziwej, pogrupowanych na poziomach 1 – 3 w zależności od możliwości zaobserwowania wartości godziwej.

1 - Wycena wartości godziwej na poziomie 1 oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.

2- Wycena wartości godziwej na poziomie 2 obejmuje dane wsadowe prócz cen giełdowych sklasyfikowane na poziomie 1 i dające się zaobserwować bezpośrednio (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. jako pochodne cen) w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązań.

3 - Wycena wartości godziwej na poziomie 3 obejmuje wartości wyliczone przy użyciu technik wyceny obejmujące dane wsadowe danego składnika aktywów lub zobowiązań niemające odniesienia w możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tj. takie, których nie da się zaobserwować).

31.12.2016

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:		-	-
- <i>środki pieniężne i ekwiwalenty</i>	1 811	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- <i>Pochodne instrumenty finansowe</i>	-	144	-

31.12.2015

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	5 363	-	-
- <i>środki pieniężne i ekwiwalenty</i>	5 363	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- <i>Pochodne instrumenty finansowe</i>	-	-	-

NOTA 56. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZESTAWIENIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Rok zakończony dnia

31.12.2016

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży	Razem
Pożyczki udzielone	PiN	21	-	-	-	-	21
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	529	87	10	-	-	606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	409	124	-	-	-	533
Razem		959	211	10	-	-	1 160

Rok zakończony dnia

31.12.2016

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Pozostałe	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-1 105	-	-	-	-	-1 105
- <i>kredyt inwestycyjny</i>	PZFwgZK	-141	-	-	-	-	-141
- <i>kredyt w rachunku bieżącym</i>	PZFwgZK	-964	-	-	-	-	-964
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-75	-	-	-	-	-75
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	WwWGpWF	-	-	-	-144	-	-144
- <i>Swapy stóp procentowych</i>	WwWGpWF	-	-	-	-144	-	-144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-1	-79	-	-	-	-80
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-	-	0
Razem		-1 181	-79	-	-	-	-1 404

Rok zakończony dnia 31.12.2015

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży	Razem
Pożyczki udzielone	PiN	38	-	-	-	-	38
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	1019	87	447	-	-	1553
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	259	- 42	-	-	-	217
Razem		1 316	45	447	-	-	1 808

Rok zakończony dnia 31.12.2015

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Pozostałe	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-1 094	-	-	-	-	-1 094
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-357	-	-	-	-	-357
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	-737	-	-	-	-	-737
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-50	-	-	-	-	-50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-79	-	-	-	-79
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	0	-	-	-	-	0
Razem		-1 144	-79	-	-	-	-1 223

NOTA 57. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i efektywnych wskaźników kapitałowych, które wspierają działalność operacyjną Spółki i zwiększają wartość dla jej akcjonariuszy.

NOTA 58. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniższa tabela przedstawia poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	25 637	2 604
Zakupy środków trwałych	3 907	4 183
Zakupy wartości niematerialnych	6 145	350
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	35 689	7 137
Nabycie udziałów i akcji	2 200	81
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	2 200	81
Razem nakłady inwestycyjne	37 889	7 218

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Spółka planuje zgodnie z budżetem następujące nakłady inwestycyjne na nabycie niefinansowych i finansowych aktywów trwałych:

Planowane nakłady inwestycyjne

2017

Zakupy środków trwałych	6 800
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	6 800
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	6 800

Realizacja planowanych inwestycji uzależniona jest od przeprowadzenia z powodzeniem planów dezinvestycyjnych w obszarze pellet oraz prażynek wspomnianych w raporcie bieżącym 34/2016.

NOTA 59. TRANSAKcje I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w 2016 i 2015 roku wraz z saldami należności i zobowiązań pozostające na dzień bilansowy z podmiotami powiązanymi.

2016	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów i materiałów	2 440	-
Sprzedaż towarów i materiałów	25 073	-
Zakup usług	12 393	1
Sprzedaż usług	8 655	1
Należności z wyjątkiem pożyczek	43 924	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	9 839	-
Pożyczki udzielone	375	-
Przychody finansowe - odsetki	21	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	12	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	71	-

2015	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów i materiałów	240	-
Sprzedaż towarów i materiałów	11 414	-
Zakup usług	13 959	28
Sprzedaż usług	3 638	4
Należności z wyjątkiem pożyczek	19 833	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	7 034	-
Pożyczki udzielone	1 758	-
Przychody finansowe - odsetki	38	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	46	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	-

*pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Spółka nie nalicza odsetek od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31.12.2016 roku w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 60. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone i należne:

Lp.	Wyszczególnienia	za rok 2016	za rok 2015
1.	Organy zarządzające	520	581
w tym:	<i>Potencjalnie należne</i>	-	-
2.	Organy nadzorujące	203	202
	Razem	723	783

NOTA 61. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wyszczególnienia	za rok 2016	za rok 2015
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	33	31
Przegląd sprawozdania śródrocznego	18	17
Suma	51	48

NOTA 62. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2016	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2015
Hipoteka	91 500	103 500
Zastaw na środkach trwałych	46 493	46 893
Cesje wierzytelności	26 592	26 592
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	164 585	176 985

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2016 roku oraz 31.12.2015 roku.

NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 31.12.2016 r. toczyły się następujące istotne sprawy sporne:

- Przeciwko Spółce wniesione zostało roszczenie z powództwa 93 akcjonariuszy PWC Odra S.A. o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli konstytuującego umowę sprzedaży celem nabycia przez Spółkę od powodów akcji PWC Odra S.A. na łączną kwotę 6 718,7 tys. zł.
- W toku jest sprawa z powództwa Spółki przeciwko odbiorcy o zapłatę wynagrodzenia gwarancyjnego na wartość 908,0 tys. zł. Znaczna część roszczenia składająca się na wartość przedmiotu sporu została uznana przez dłużnika; powództwo zostało prawomocnie zabezpieczone.
- W toku jest nadal wniesiona przez Spółkę sprawa o zwolnienie od egzekucji ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki dla spółki Otmuchów Logistyka w.p.s. to 837,0 tys. zł.
- Przeciwko Spółce wniesione jest roszczenie o wydanie ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki udzielonej Otmuchów Logistyka, gdzie wartość ruchomości na dzień bilansowy wyniosła 204,0 tys. zł.
- Postępowania pracownicze zgłoszone przeciwko Spółce przed sądami pracy obejmują kwotę 48,4 tys. zł.

NOTA 64. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zdarzenia:

1. W dniu 22.12.2016 roku NWZ spółki zależnej PWC Odra S.A. podjęło decyzje o podwyższeniu kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza ZPC „Otmuchów” wyraziła zgodę na objęcie przez Spółkę nie większej ilości niż 17.375.261 akcji nowej emisji. Spółka skorzystała z przysługującego jej prawa i złożyła skuteczny zapis na nowe akcje imienne serii G proporcjonalnie do posiadanego dotychczas udziału. W dniu 11.04.2017 roku KRS dokonał w rejestrze wpisu podwyższenia kapitału zakładowego PWC ODRA S.A..Szczegółowy opis zdarzenia znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Zarządu pkt 1.2.

2. W dniu 20 lutego 2017 roku podjęte zostały uchwały o zamiarze połączenia spółek zależnych: Otmuchów Marketing Sp. z o.o., Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o., Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. ze spółką dominującą ZPC „Otmuchów” S.A. Szczegółowy opis zdarzenia znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Zarządu pkt 1.2.
3. W dniu 7.04.2017 r. Zarząd ZPC „Otmuchów” S.A. podjął uchwałę o ujęciu z datą 31.12.2016 r. odpisów aktualizujących wartość aktywów. Odpisy zostały ujęte w sprawozdaniu na dzień 31.12.2016 r. Szczegółowy opis zdarzenia znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Zarządu pkt 3.2.2.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Przemysław Danowski

.....
Prezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

.....
Wiceprezes Zarządu

Bogusław Szladowski

.....
Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 2016 ROK

Marta Rokicka

.....
Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku