



Grupa Otmuchów

**Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe**

**sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia
31.12.2017 roku**

Otmuchów, dnia 9.04.2018 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU - AKTYWA	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY	12
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	14
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	14
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	15
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI.....	15
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	16
NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
NOTA 7. 2. FORMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
NOTA 7. 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	16
NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	16
NOTA 7. 6. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	17
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	17
NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	17
NOTA 8. 2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2017 ROKU.....	17
NOTA 8. 3. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIĘ	17
NOTA 8. 4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	19
NOTA 8.4.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	19
NOTA 8.4.2. ZASADY KONSOLIDACJI	20
NOTA 8.4.3. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.....	20
NOTA 8.4.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	20
NOTA 8.4.5. ŚRODKI TRWAŁE	21
NOTA 8.4.6. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE.....	21
NOTA 8.4.7. AKTYWA FINANSOWE	21
NOTA 8.4.8. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	22
NOTA 8.4.9. LEASING	22
NOTA 8.4.10. ZAPASY	23
NOTA 8.4.11. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ	23
NOTA 8.4.12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	24
NOTA 8.4.13. KAPITAŁ WŁASNY GRUPY	24
NOTA 8.4.14. REZERWY	24
NOTA 8.4.15. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE	24
NOTA 8.4.16. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	25
NOTA 8.4.17. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	25
NOTA 8.4.18. UZNAWANIE PRZYCHODÓW	25
NOTA 8.4.19. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	26
NOTA 8.4.20. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	26
NOTA 8.4.21. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	26
NOTA 8.4.22. SZACUNKI ZARZĄDU.....	27
NOTA 9. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	27

NOTA 10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	27
NOTA 10. 1.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	28
NOTA 10. 2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH	28
NOTA 10. 3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2017 28	
NOTA 10. 4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2016 29	
NOTA 10. 5.	INFORMACJE GEOGRAFICZNE.....	29
NOTA 10. 6.	INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	29
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ		30
NOTA 11.	WARTOŚĆ FIRMY.....	30
NOTA 12.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
NOTA 13.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	32
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH.....		33
NOTA 14.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	35
NOTA 15.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	35
NOTA 16.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	35
NOTA 16. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		36
NOTA 17.	ZAPASY	37
NOTA 18.	POŻYCZKI UDZIELONE.....	37
NOTA 19.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	37
NOTA 20.	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.....	38
NOTA 21.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	39
NOTA 22.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	39
NOTA 23.	FUNDUSZE SPECJALNE.....	39
NOTA 24.	AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	40
NOTA 25.	KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ	42
NOTA 26.	STRUKTURA AKCJONARIATU	43
NOTA 27.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	44
NOTA 28.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	44
NOTA 29.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	45
NOTA 30.	POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	46
NOTA 31.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	46
NOTA 32.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	49
NOTA 32.1.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.....		49
NOTA 32.1.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA JAKO LEASINGOBIORCA 50		
NOTA 33.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	50
NOTA 34.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	50
NOTA 35.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	51
NOTA 36.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	51
NOTA 37.	ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA 51	
NOTA 38.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	52
NOTA 39.	ROZLICZENIA PODATKOWE	52
NOTA 40.	RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ	52
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		53
NOTA 41.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	53
NOTA 42.	POZOSTAŁE PRZYCHODY	53
NOTA 43.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	53
NOTA 44.	KOSZTY AMORTYZACJI	54
NOTA 45.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	54
NOTA 46.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	54
NOTA 47.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.....	55
NOTA 48.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	55

NOTA 49.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	55
NOTA 50.	PRZYCHODY FINANSOWE	56
NOTA 51.	KOSZTY FINANSOWE	56
NOTA 52.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	56
NOTA 52. 1.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	56
NOTA 53.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	57
NOTA 54.	INNE CAŁKOWITE DOCHODY	57
NOTA 55.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	57
NOTA 56.	WYPŁATA DYWIDENDY	58
NOTA 57.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	58
NOTA 58.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	58
NOTA 58.1.1.	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	59
NOTA 58.1.2.	RYZYO WALUTOWE.....	60
NOTA 58. 2.	RYZYO CEN TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	60
NOTA 58. 3.	RYZYO KREDYTOWE	60
NOTA 58. 4.	RYZYO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	61
NOTA 59.	INSTRUMENTY FINANSOWE	61
NOTA 59. 1.	WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	62
NOTA 59. 2.	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	63
NOTA 60.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	64
NOTA 61.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	65
NOTA 62.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	65
NOTA 63.	ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE	66
NOTA 64.	WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY	67
NOTA 65.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	67
NOTA 66.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	67
NOTA 67.	BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH.....	68
NOTA 68.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	69
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	70

SPIS TABEL

TABELA 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU	
- AKTYWA.....	7
TABELA 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU	
- KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.....	8
TABELA 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.....	9
TABELA 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.....	10
TABELA 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 ROKU DO DNIA 31.12.2016 ROKU.....	10
TABELA 6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.....	11
TABELA 7. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.....	13
Tabela 8. INWESTYCJE SPÓŁKI ZPC „OTMUCHÓW” S.A. W JEDNOSTKI ZALEŻNE NA DZIEŃ BILANSOWY.....	15
TABELA 9. KURSY WALUT.....	24
TABELA 10. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2017 ROK... 28	
TABELA 11. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2016 ROK... 29	
TABELA 12. WARTOŚĆ FIRMY.....	30
TABELA 13. WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE. ... 30	
TABELA 14. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31
TABELA 15. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.....	31
TABELA 16. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU.....	31
TABELA 17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	32
TABELA 18. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA.	32

TABELA 19. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2017.	33
TABELA 20. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2016 ROKU.	34
TABELA 21. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH.	35
TABELA 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	35
TABELA 23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2017 ROK.	35
TABELA 24. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2016 ROK.	36
TABELA 25. NIEUTWORZONE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	36
TABELA 26. ZAPASY.....	37
TABELA 27. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	37
TABELA 28. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	38
TABELA 29. ODSETKI ZREALIZOWANE I ZARACHOWANE OD NALEŻNOŚCI WŁASNYCH OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.....	38
TABELA 30. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.	38
TABELA 31. NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	38
TABELA 32. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.....	39
TABELA 33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.	39
TABELA 34. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	39
TABELA 35. ANALITYKA AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KOSZTÓW FUNDUSZU.	40
TABELA 36. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	40
TABELA 37. SKŁADNIKI AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA.....	40
TABELA 38. AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.	41
TABELA 39. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY.	41
TABELA 40. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2017 ROK.....	42
TABELA 41. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2016 ROK.....	42
TABELA 42. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2017 ROKU.....	43
TABELA 43. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2016 ROKU.....	43
TABELA 44. KAPITAŁ ZAPASOWY.....	44
TABELA 45. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE.	44
TABELA 46. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.	44
TABELA 47. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2017 ROK.	44
TABELA 48. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2016 ROK.	45
TABELA 49. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADZEŃ PRACOWNICZYCH.....	45
TABELA 50. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH.....	46
TABELA 51. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2017 ROK.	46
TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2016 ROK.	47
TABELA 53. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2017 ROK.	49
TABELA 54. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2016 ROK.	49
TABELA 55. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	49
TABELA 56. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.....	49
TABELA 57. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY.	50
TABELA 58. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.	50
TABELA 59. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	50
TABELA 60. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	51
TABELA 61. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO- PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO.	51
TABELA 62. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	51
TABELA 63. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI DO ZBYCIA W PODZIALE NA GRUPY.....	51
TABELA 64. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	52
TABELA 65. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA).	53
TABELA 66. POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	53
TABELA 67. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	53
TABELA 68. KOSZTY AMORTYZACJI.....	54
TABELA 69. KOSZTY USŁUG OBCYCH.	54

TABELA 70. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.	54
TABELA 71. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.	54
TABELA 72. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.	55
TABELA 73. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.	55
TABELA 74. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.	55
TABELA 75. PRZYCHODY FINANSOWE.	56
TABELA 76. KOSZTY FINANSOWE.	56
TABELA 77. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.	56
TABELA 78. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.	56
TABELA 79. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.	57
TABELA 80. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.	57
TABELA 81. INNE CAŁKOWITE DOCHODY.	57
TABELA 82. RODZAJ ZABEZPIECZANIA DANE NA 31.12.2017 ROKU.	57
TABELA 83. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.	58
TABELA 84. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI.	58
TABELA 85. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.	58
TABELA 86. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.	59
TABELA 87. RYZYKO WALUTOWE.	60
TABELA 88. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.	61
TABELA 89. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU.	61
TABELA 90. INSTRUMENTY FINANSOWE – AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.	61
TABELA 91. INSTRUMENTY FINANSOWE – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.	62
TABELA 92. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.	62
TABELA 93. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016 ROK.	63
TABELA 94. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.	63
TABELA 95. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE STAN NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.	63
TABELA 96. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROK.	64
TABELA 97. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROK.	64
TABELA 98. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.	64
TABELA 99. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE.	65
TABELA 100. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.	65
TABELA 101. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY.	67
TABELA 102. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.	67
Tabela 103. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH.	68

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
31.12.2017 ROKU - AKTYWA**TABELA 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
- AKTYWA.

AKTYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
		tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe		122 944	127 324
Wartość firmy	11	471	473
Wartości niematerialne	12	1 086	1 337
Rzeczowe aktywa trwałe	13	117 464	121 994
Nieruchomości inwestycyjne	14	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	-	-
Aktywa na podatek odroczoney	16	3 923	3 520
Aktywa obrotowe		76 305	73 995
Zapasy	17	16 960	17 472
Należności z tytułu dostaw i usług	19	46 387	46 909
Należności z tytułu podatku bieżącego	20	115	90
Należności pozostałe	20	5 141	5 365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	6 097	3 821
Pozostałe aktywa	22	1 605	338
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	7 438	24 619
Aktywa razem		206 687	225 938

Podpisy Członków Zarządu

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 9 kwietnia 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

TABELA 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU - KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
		W TYS. PLN	W TYS. PLN
Razem kapitały		104 712	102 275
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		101 025	103 806
Kapitał podstawowy	25	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	27	95 965	130 638
Pozostałe kapitały rezerwowe	27	1 888	1 834
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		3 457	5 246
Wynik finansowy za rok obrotowy		-2 835	-36 462
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	27	3 687	-1 531
Zobowiązanie długoterminowe		24 324	24 625
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	6 032	4 046
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29	684	750
Pozostałe rezerwy długoterminowe	30	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	14 845	17 040
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	2 028	2 789
Pozostałe zobowiązania	33	735	-
Zobowiązania krótkoterminowe		73 772	88 071
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	22 401	34 606
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	951	2 083
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	44 127	45 081
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	35	-	-
Pozostałe zobowiązania	35	6 293	6 301
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	37	3 879	10 967
Kapitały i zobowiązania razem		206 687	225 938

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bogusław Szladewski

Wiceprezes Zarządu

Przemysław Danowski

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 9 kwietnia 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU

TABELA 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.01.2017	01.01.2016
		-31.12.2017	-31.12.2016
		W TYS. PLN	W TYS. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		226 327	223 361
Przychody ze sprzedaży	41	225 443	222 769
Pozostałe przychody	42	884	592
Koszty własny sprzedaży	43	190 218	184 033
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		36 109	39 328
Pozostałe przychody operacyjne	48	2 968	1 253
Koszty sprzedaży	43	25 143	25 937
Koszty ogólnego zarządu	43	12 210	14 685
Pozostałe koszty operacyjne	49	3 811	37 615
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-2 087	-37 656
Przychody finansowe	50	302	920
Koszty finansowe	51	2 070	1 902
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 855	-38 638
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Wynik brutto		-3 855	-38 638
Podatek dochodowy	52	1 616	-2 538
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-5 471	-36 100
Działalność zaniechana		1 655	-10 028
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	53	1 655	-10 028
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		- 3 816	-46 128
Inne całkowite dochody		54	-144
Rachunkowość zabezpieczeń		54	-144
Całkowite dochody ogółem		-3 762	-46 272
Zysk (strata) przypadająca na:		- 3 816	-46 128
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-2 835	-36 462
Udziałowcom niesprawnym kontroli		-981	-9 666
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		- 3 762	- 46 272
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 2 781	-36 606
Udziałowcom niesprawnym kontroli		-981	-9 666
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-0,30	-3,62
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-0,30	-3,62
Z działalności kontynuowanej		-0,43	-2,83
Zwykły		-0,43	-2,83
Rozwodniony		-0,43	-2,83
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-0,30	-3,62
Zwykły		-0,30	-3,62
Rozwodniony		-0,30	-3,62

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu
Bogusław Szladewski
Wiceprezes Zarządu
Przemysław Danowski

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 9 kwietnia 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU

TABELA 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	WYNIK FINANSOWY ZA ROK OBROTOWY	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 550	130 638	1 834	-31 216	-	103 806	-1 531	102 275
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-2 835	-2 835	-981	-3 816
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	54	-	-	54	-	54
Transakcje z właścicielami:								
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	6 199	6 199
Podział wyniku	-	-34 673	-	34 673	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 550	95 965	1 888	3 456	-2 835	101 025	3 687	104 712

TABELA 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 ROKU DO DNIA 31.12.2016 ROKU.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	WYNIK FINANSOWY ZA ROK OBROTOWY	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 550	127 176	1 978	10 164	-	141 868	9 369	151 237
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-25 007	-25 007	-9 666	-34 673
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					-11 455	-11 455	-501	-11 956
Inne całkowite dochody	-	-	-144	-	-	-144	-	-144
Transakcje z właścicielami:								
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-1 456	-	-1 456	-733	-2 189
Podział wyniku		3 462		-3 462	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 550	130 638	1 834	5 246	-36 462	103 806	-1 531	102 775

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bogusław Szladewski

Wiceprezes Zarządu

Przemysław Danowski

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 9 kwietnia 2018 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU**

TABELA 6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017	01.01.2016
	-31.12.2017	-31.12.2016
	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 854	-48 764
Korekty razem	13 410	58 492
Amortyzacja	11 073	11 919
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	-981	9 666
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	221	353
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 418	1 273
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	234	-243
Zmiana stanu rezerw	-70	-90
Zmiana stanu zapasów	2 648	4 179
Zmiana stanu należności	4 441	376
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	-2 944	3 044
Podatek dochodowy zapłacony	26	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-957	292
Inne korekty	-1 699	27 723
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	10 535	9 728
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	8 790	763
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	767	763
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	8 023	-
Wydatki	6 293	28 414
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 293	28 414
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	2 497	-27 651
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	6 199	29 009
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	6 199	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	29 009
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	17 898	13 334
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	1 456
Spląty kredytów i pożyczek	14 400	7 967
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 080	2 638
Odsetki zapłacone	1 418	1 273
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	-11 699	15 675
Przepływy pieniężne netto, razem	1 333	-2 248
Środki pieniężne na początek okresu	4 556	7 157
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-221	353
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	6 110	4 556

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bogusław Szladewski

Wiceprezes Zarządu

Przemysław Danowski

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Monika Butz

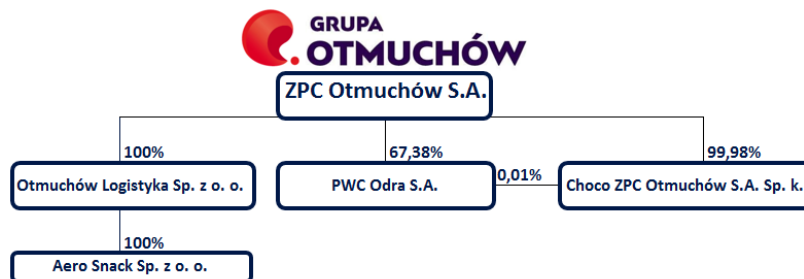
Otmuchów, dnia 9 kwietnia 2018 roku

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

Grupa Kapitałowa Otmuchów (Grupa Kapitałowa, Grupa) na dzień 31 grudnia 2017 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej spółki ZPC „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów, Emitent, Jednostka Dominująca) oraz dwóch operacyjnych spółek zależnych: PWC Odra S.A. (PWC Odra) oraz Aero Snack sp. z o. o. (Aero Snack). Działalność podstawowa wspomagana była przez spółkę wspierającą tj. Otmuchów Logistyka sp. z o. o. (Otmuchów Logistyka). Dodatkowo w skład Grupy wchodziła spółka celowa Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. Spółka Komandytowa.

Poniżej zaprezentowano strukturę Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

RYSUNEK 1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ OTMUCHÓW.

**Dane jednostki dominującej**

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28 czerwca 1997 roku, 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 Otmuchów (Grupa Kapitałowa, Grupa) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W dniu 18 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze przeprowadzenia wtórnej emisji akcji z prawem poboru. Intencją Emitenta jest przeprowadzanie emisji w roku 2018. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania emisja nie została jeszcze przeprowadzona.

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 S. A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18.

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariuszy spółki dominującej posiadających na dzień bilansowy powyżej 5% głosów.

TABELA 7. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA 31.12.2017 R.				
LP.	AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI W TYS. ZŁ.	UDZIAŁ W KAPITAŁE PODSTAWOWYM
1	Xarus Limited	7 353 306	1 471	57,68%
2	PZU PTE S.A. *	1 905 000	381	14,94%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 183 540	237	9,28%

* stan posiadania na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ Spółki w dniu 25 maja 2017 roku przekazany w raporcie bieżącym nr 20/2017 z dnia 29 maja 2017 roku.

Dane jednostek zależnych

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.

Przedmiot działalności PWC Odra S.A. obejmuje produkcję i sprzedaż słodczy w tym wyrobów w czekoladzie, chałwy, karmelków twardych i nadziewanych oraz draży.

Otmuchów Logistyka sp. z o.o.

Przedmiot działalności Otmuchów Logistyka sp. z o.o. obejmuje świadczenie usług logistycznych oraz transportowych i spedycyjnych. Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. od 27 października 2016 roku jest jedynym wspólnikiem w spółce Aero Snack sp. z o.o.

Aero Snack sp. z o.o.

Przedmiot działalności Aero Snack sp. z o.o. obejmuje przede wszystkim produkcję i sprzedaż prażynek oraz snacków.

CHOCO – Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. spółka komandytowa

Głównym obszarem działalności CHOCO – Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. spółka komandytowa było realizowanie funkcji marketingowych dla spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. W dniu 1 lipca 2016 roku zgromadzenie wspólników spółki zależnej CHOCO – Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. spółka komandytowa podjęło decyzję o rozwiązaniu tej spółki bez przeprowadzenia likwidacji.

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

Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki

Poniżej zamieszczono informacje nt. zmian w strukturze Grupy Otmuchów:

- a. przeprowadzenie procesu połączenia Jednostki Dominującej z trzema spółkami zależnymi tj. Otmuchów Marketing Sp. z o. o., Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o. oraz Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. o czym Emitent informował w raportach bieżących:
 - Nr 5/2017 „Podjęcie uchwały Zarządu o zamiarze połączenia ZPC Otmuchów S.A. ze spółkami zależnymi”,
 - Nr 7/2017 „Plan połączenia ZPC Otmuchów S.A. ze spółkami zależnymi”,
 - Nr 8/2017 „Zawiadomienie o planowanym połączeniu ZPC Otmuchów S.A. ze spółkami zależnymi”,
 - Nr 12/2017 „Drugie zawiadomienie o planowanym połączeniu ZPC Otmuchów S.A. ze spółkami zależnymi”,
 - Nr 19/2017 „Treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 maja 2017 roku”,
 - Nr 27/2017 „Rejestracja połączenia ZPC Otmuchów S.A. ze spółkami zależnymi”.
- b. finalizacja procesu podwyższenia kapitału w spółce zależnej PWC Odra S.A. w wyniku którego Emitent objął 13.576.664 akcji nowej emisji PWC Odra w konsekwencji czego udział Emitenta w głosach PWC Odra uległ zwiększeniu z 64,28% do 67,38%, o czym Emitent informował w raportach bieżących:
 - Nr 37/2016 „Informacja nt. decyzji o uczestniczeniu Emitenta w podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej PWC Odra S.A.”,
 - Nr 38/2016 „Informacja nt. decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej PWC Odra S.A.”,
 - Nr 6/2017 „Przydział akcji nowej emisji spółki zależnej PWC Odra S.A.”
- c. przeprowadzenie procesu dezinvestycji obejmujących wszystkie posiadane udziały spółki zależnej Jedność sp. z o. o. za kwotę 10.022.710,00 zł, o czym Emitent informował w raportach bieżących:
 - 24/2017 „Zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów w spółce zależnej od Emitenta Jedność sp. z o.o.”,

- 26/2016 „Informacja nt. spełnienia warunków zawieszających umów sprzedaży udziałów w spółce zależnej od Emitenta Jedność sp. z o.o.”,
- Nr 28/2017 „Aktualizacja informacji nt. sprzedaży udziałów w spółce zależnej od Emitenta Jedność sp. z o.o.”.

Poza zdarzeniami wskazanymi powyżej w okresie sprawozdawczym nie miały miejsca inne zmiany organizacji Grupy Otmuchów, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Poza posiadaniem udziałów oraz akcji w ww. jednostkach zależnych Emitent nie posiada innych istotnych lokat kapitałowych oraz inwestycji kapitałowych.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Spółki, na dzień 1 stycznia 2017 roku przedstawiał się następująco:

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

W dniu 10 sierpnia 2017 roku rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył z efektem na dzień 31 sierpnia Pan Jarosław Kapitanowicz.

W dniu 4 września 2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta dokonała zmiany stanowisk osób wchodzących w skład Zarządu Spółki. Zmiana, o której mowa powyżej polegała na odwołaniu z upływem dnia 4 września 2017 roku z funkcji Prezesa Zarządu Pana Przemysława Danowskiego oraz z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Bogusława Szladowskiego. Następnie Rada Nadzorcza Spółki ustaliła, że Zarząd Spółki liczyć będzie dwóch członków oraz powołała z dniem 5 września 2017 roku na okres nowej 5 letniej kadencji Zarządu Pana Bogusława Szladowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Pana Przemysława Danowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu Spółki, na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

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

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2017 r. przedstawiał się następująco:

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

W dniu 11 października 2017 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje Członków Rady Nadzorczej, Pana Konrada Rosińskiego oraz Pana Artura Olszewskiego. Obaj Panowie nie wskazali powodów rezygnacji.

W dniu 12 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 14 pkt. 3 Statutu Spółki powołała w drodze kooptacji do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Wrzosa oraz Pana Macieja Matusiaka.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Dziewicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Dekarz,
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kuffel,
- Członek Rady Nadzorczej – Marcin Wrzosa,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 9 kwietnia 2018 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

ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2017-31.12.2017

RYSunek 2. NOTOWANIA ZPC OTMUCHÓW S.A. W OKRESIE OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.



Źródło: <https://www.bankier.pl/inwestowanie/profile/quote.html?symbol=OTMUCHOW>

NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Poniżej zaprezentowano tabelę z wyszczególnieniem posiadanych na dzień bilansowy przez Spółkę Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. inwestycji w jednostkach zależnych.

Tabela 8. INWESTYCJE SPÓŁKI ZPC „OTMUCHÓW” S.A. W JEDNOSTKI ZALEŻNE NA DZIEŃ BILANSOWY.

JEDNOSTKA ZALEŻNA WOBEC ZPC „OTMUCHÓW” S.A.	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	100,00%	Usługi logistyczne i transportowe	Pełna
PWC Odra S.A.	67,38%	Produkcja słodczy	Pełna
Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. Spółka Komandytowa ¹	99,99%	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o.	100,00% ²	Produkcja prażynek	Pełna

¹ W okresie sprawozdawczym spółka nie prowadziła działalności w przewidywanym dla niej zakresie.

² W związku z posiadaniem przez Emitenta 100% udziałów w spółce Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. posiadającej 100% udziałów w spółce Aero Snack Sp. z o.o. pośredni udział Emitenta w spółce Aero Snack Sp. z o.o. wynosił 100%.

NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY

Zarząd Jednostki Dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. oświadcza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe z Grupy Kapitałowej zostało sporządzone według najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

NOTA 7.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane 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”),
- Ustawa o rachunkowości Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.
- 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz wybranych aktywów i zobowiązań finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 składa się z:

- skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2017 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

NOTA 7.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 7.5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok kończący się dnia 31.12.2017 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

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

Grupa 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 Grupę 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 2017 ROKU**Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji**

Od dnia 1 stycznia 2017 r. Grupę obowiązują następujące zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” pt. Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat,
- Roczne zmiany MSSF 2014-2016, w zakresie doprecyzowującym MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach.

Zastosowanie zmian do standardów nie miało wpływu na politykę rachunkowości Grupy ani na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

NOTA 8. 3. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE**Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu wymienionych poniżej opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Poza wskazanymi poniżej nowymi standardami, inne zmiany nie mają zastosowania do działalności Grupy.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**Wejście w życie:**

Data wejścia w życie w UE – okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Główne zmiany wprowadzone przez standard:

MSSF 9 usuwa obecnie występujące w MSR 39 kategorie aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 jest uzależniona od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych. Zgodnie ze standardem aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech grup:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Standard zawiera także nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń mającej na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe:

Na moment sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zakończyła większość prac związanych z wdrożeniem nowego standardu MSSF 9. Grupa rozpoczęła projekt wdrożenia MSSF 9, który został zaplanowany w dwóch etapach:

- etap I: analiza i wstępne oszacowanie wpływu,
- etap II: wdrożenie MSSF 9 na bazie wypracowanej koncepcji.

Uznając, że nie jest możliwe bezpośrednie przełożenie kategorii aktywów finansowych wskazanych w MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, na kategorie zdefiniowane w MSSF 9 Instrumenty finansowe, Grupa dokonała stosownych zmian w procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki oceny modeli biznesowych oraz analizy przepływów pieniężnych, w tym identyfikując aktywa, co do których po 1 stycznia 2018 roku nastąpi zmiana metody wyceny z zamortyzowanego kosztu na wartość godziwą. Na ich podstawie Grupa przeprowadziła testy modelu biznesowego dla wszystkich istotnych na dzień 31 grudnia 2017 roku pozycji aktywów finansowych.

Na podstawie tego testu Grupa uznaje, że:

- Wszystkie aktywa finansowe, które są klasyfikowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 39 jako pożyczki i należności, a także aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności zostaną zaklasyfikowane na podstawie modelu biznesowego do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.
- Wszystkie aktywa finansowe, które są klasyfikowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu zostaną zaklasyfikowane na podstawie modelu biznesowego jako aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.
- Wszystkie aktywa finansowe, które są klasyfikowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 39 jako dostępne do sprzedaży zostaną zaklasyfikowane na podstawie modelu biznesowego jako aktywa finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Zmiana sposobu wyceny w ocenie Zarządu nie będzie miała istotnego wpływu na wynik finansowy, kapitały własne oraz sumę bilansową grupy.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiada instrumenty zabezpieczające zmienność przepływów pieniężnych związanych z ryzykiem stopy procentowej w przypadku płatności rat z tytułu umów kredytowych (instrument IRS), a także związanych z ryzykiem zmiany kursu walut w przypadku zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu umów najmu w walucie obcej. Wspomniane instrumenty IRS objęte są rachunkowością zabezpieczeń.

Analiza ryzyk i korzyści związanych z przyjęciem rozwiązań dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wprowadzanych przez MSSF 9 Instrumenty finansowe w kontekście charakterystyki portfela instrumentów finansowych w Grupie wskazała na zasadność dalszego stosowania zasad określonych w MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

W ocenie Zarządu zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe w części dotyczącej rachunkowości zabezpieczeń nie miało istotnego wpływu na wynik finansowy, kapitały własne oraz sumę bilansową Grupy.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**Wejście w życie:**

Data wyjęcia w życie w UE – okresy roczne rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Główne zmiany wprowadzone przez standard:

Standard ma zastosowanie do wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Ujmowanie przychodów następuje na podstawie pięcioelementowego modelu. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w świetle zawartej z klientem umowy, należy ujmować oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe:

Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób ujmowania przychodów z umów realizowanych przez Grupę. Pierwsza faza prac dotyczyła analizy różnic pomiędzy MSSF 15, a dotychczas obowiązującymi zasadami w obszarze ujmowania przychodów. Druga faza prac dotyczyła analizy umów z klientami w pięciu krokach, które są niezbędne z punktu widzenia prawidłowego ustalenia przychodów zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami – od identyfikacji umowy (lub ich grup), przez wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie

przychodu. W następnym kroku, Grupa dokonała agregacji zrealizowanych w 2017 r. umów z klientami, łącząc je w pakiety, przyjmując, jako podstawowe kryterium łączenia, moment przeniesienia kontroli nad przyrzeczonymi w umowie dobrami, na klienta. W ocenie Zarządu dotychczasowy sposób ujęcia przychodów odpowiada modelowi zawartemu w MSSF 15. W trakcie analizy wpływu uznano także, że MSSF 15 nie ma istotnego wpływu również na kwotę prezentowanych przychodów. W związku z powyższym w ocenie Zarządu Spółki wprowadzenie MSSF 15 nie będzie miała istotnego wpływu na wynik finansowy, kapitały własne oraz sumę bilansową grupy.

MSSF 16 „Leasingi”

Data wejścia w życie:

Data wyjęcia w życie w UE – okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 lub po tej dacie.

Główne zmiany wprowadzone przez standard:

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Analiza umów pod kątem spełnienia nowej definicji leasingu może doprowadzić zarówno do uznania niektórych umów traktowanych obecnie jako usługi za zawierające leasing, jak też do uznania niektórych umów traktowanych obecnie jako leasing, w szczególności operacyjny, za usługi.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe:

Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 16 na sposób ujmowania umów leasingowych zawartych przez Grupę. Analiza dotyczyła identyfikacji różnic pomiędzy MSSF 16, a dotychczas obowiązującymi zasadami w obszarze ujmowania umów leasingu. W ocenie Zarządu części umów obecnie uznawanych jako leasing operacyjny w oparciu o MSR 17 w świetle MSSF 16 uznanych byłaby za leasing finansowy. Na dzień bilansowy Grupa zidentyfikowała 87 takich umów o łącznej wartości około 8,0 mln PLN. W przypadku zastosowania MSSF 16 suma bilansowa zwiększyłaby się o wspomnianą kwotę powiększając aktywa trwałe oraz zobowiązania finansowe.

Wpływ MSSF 16 na wynik finansowy Grupy nie byłby istotny. Obecnie wspomniane wyżej umowy Grupa klasyfikuje jako usługi wynajmu. Stosując MSSF 16 Grupa w kosztach ujmowałaby amortyzację oraz koszty finansowe.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą mieć na nią wpływu. Są to:

- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami,
- Zmiany do MSSF 2 dotyczące klasyfikacji i wyceny transakcji płatności w formie akcji,
- Zmiany do MSSF 4 dotyczące zastosowania MSSF 9 wraz z MSSF 4,
- Zmiany do MSR 40 dotyczące zasad przeniesienia nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych
- Interpretacja KIMSF 22 dotycząca transakcji w walucie obcej i płatności zaliczkowych,
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do ujęcia podatku dochodowego,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe,
- Poprawki do MSSF 9 dotyczące dłużnych aktywów finansowych posiadających opcję wcześniejszej spłaty, która może skutkować powstaniem tzw. negatywnej rekompensaty,
- Poprawki do MSR 28 dotyczące długoterminowych udziałów, stanowiących część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Roczne zmiany MSSF 2014-2016 w zakresie doprecyzowującym MSR 28 i MSSF 1,
- Roczne zmiany MSSF 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 dotyczące zmian, ograniczeń lub rozliczeń planów określonych świadczeń.

Powyżej wymienione standardy, za wyjątkiem zmian do MSSF 4, MSSF 2 oraz rocznych zmian MSSF 2014-2016, oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Grupa zamierza zastosować wszystkie zmiany zgodnie z ich datą wejścia w życie.

NOTA 8. 4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.4.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W 2017 roku Grupa nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani zmian prezentacji.

NOTA 8.4.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdanie finansowe Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. oraz roczne sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka Dominująca ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia.

NOTA 8.4.3. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli, przypadającą na nią część wartości firmy, uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

NOTA 8.4.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy 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. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w rachunek zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe od 2 lat do 5 lat

NOTA 8.4.5. 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)	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

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu co najmniej 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 8.4.6. 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 8.4.7. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej 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 działu prawnego 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 8.4.8. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

W Grupie, tylko Emitent wykorzystuje instrumenty pochodne:

- IRS - zabezpieczenie stałej stopy procentowej (ograniczenia zmienności oprocentowania kredytu w całym okresie spłaty)

Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 55.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeliczają 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 8.4.9. 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

Jednostki wchodzące w skład Grupy występują, jako strony umów leasingowych, na podstawie, których przyjmują 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 8.4.10. ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: (i) ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, (ii) 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 8.4.11. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych 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, które 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 2017, Grupa przyjęła zgodnie z tabelami NBP nr Tabela nr 251/A/NBP/2017 z dnia 2017-12-29 oraz NBP nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30.

TABELA 9. KURSY WALUT.

	29 GRUDNIA 2017	30 GRUDNIA 2016
EUR	4,1709	4,4240
GBP	4,7001	5,1445
USD	3,4813	4,1793

NOTA 8.4.12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Grupa 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,
 - rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
 - rezerwy na nagrody (w tym jubileuszowe) i premie, wypłacane w następnych okresach.
- 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.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 8.4.13. KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej 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.

NOTA 8.4.14. REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie 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 8.4.15. 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 8.4.16. 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 8.4.17. 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 8.4.18. UZNAWANIE PRZYCHODÓW***Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów***

Grupa 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.

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży produktów (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 Grupa 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.

Dotacje

Dofinansowanie do wynagrodzeń i refundacja składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane jednostkom posiadającym statut zakładu pracy chronionej lub zatrudniającej osoby niepełnosprawne, wykazywane są w przychodach operacyjnych.

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełnia warunki związane z ich przyznaniem i dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako przychody w okresie, w którym stały się należne. Dotacje do wynagrodzeń są prezentowane, jako przychody w oddzielnej notce do sprawozdania z całkowitych dochodów. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

Ponadto w pozycji dotacje wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Państwowego Funduszu Rehabilitacyjnego Osób Niepełnosprawnych oraz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwoty odpowiadające wartości netto refinansowania środków trwałych w momencie ich sprzedaży zwiększały pozostałe przychody operacyjne do 1 lutego 2003 roku. Po tej dacie kwoty te zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa 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 8.4.19. 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 8.4.20. 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 8.4.21. 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 Grupy; 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, które 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 Grupy.

NOTA 8.4.22. 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 przyszłym, 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.

Zarząd Spółki w oparciu o prognozowane przyszłe przychody spółek PWC Odry, Otmuchów Marketing, Otmuchów Logistyka oraz Jedność przeprowadził test na utratę wartości firmy.

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania, a ceną nabycia/kosztami 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 I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie sprawozdawczym miało miejsce połączenie jednostek gospodarczych w Grupie Otmuchów. Więcej na ten temat w nocie 1.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Grupa prowadzi działalność, która dla potrzeb Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów klasyfikowana jest w segmentach słodczy oraz wyrobów śniadaniowych i zbożowych. Ponadto wyszczególniony został segment uwzględniający pozostałe źródła przychodów niesklasyfikowane w dwóch podstawowych segmentach operacyjnych.

SŁODYCZE - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, żelki, galaretki w cukrze, galaretki w czekoladzie.

PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE - segment obejmuje grupy asortymentowe: płatki śniadaniowe, batony, chrupki.

POZOSTAŁE - segment obejmuje pozostałą działalność, w tym m.in. świadczenia usług transportowych i logistycznych. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów.

W celu wyznaczenia wyniku finansowego segmentów do segmentów operacyjnych alokowane są koszty bezpośrednie produkcji. Koszty pośrednie produkcji, zarządu, sprzedaży, pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i są alokowane do segmentu pozostałe.

Zgodnie z MSSF 8 pkt 4 segmenty operacyjne nie zostały wyszczególnione w sprawozdaniach jednostkowych, a jedynie w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Produkty składające się na ofertę spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w ramach poszczególnych segmentów obejmują szereg produktów występujących w wielu wersjach, przy czym ceny poszczególnych produktów cechują się relatywnie dużym zróżnicowaniem. Mając powyższe na uwadze w niniejszym sprawozdaniu pominięto prezentację ilościową sprzedaży, gdyż taka prezentacja mogłaby wprowadzić w błąd co do rzeczywistego znaczenia danego segmentu dla działalności Grupy Kapitałowej.

NOTA 10. 1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Grupa działa w branży ulegającej cyklicznym wahaniom popytu, zwłaszcza na produkty czekoladowe. Najniższy poziom sprzedaży tych produktów jest odnotowywany w miesiącach wiosennych i letnich (drugi i trzeci kwartał), co jest zauważalne w przychodach Grupy w tym okresie.

NOTA 10. 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Grupa prezentuje wynik finansowy z podziałem na trzy segmenty operacyjne, są to:

- 1) Segment SŁODYCZE obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, żelki, galaretki w cukrze, galaretki w czekoladzie.
- 2) Segment PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE obejmuje grupy asortymentowe: płatki śniadaniowe, batony, chrupki,
- 3) Segment POZOSTAŁE obejmuje świadczenia usług logistycznych oraz transportowych i spedycyjnych. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów. Dodatkowo segment ten zawiera wartość sprzedaży pellet realizowaną przez spółkę Jedność Sp. z o. o. do momentu sprzedaży jej udziałów przez Emitenta o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 28/2017 z dnia 9 sierpnia 2017 roku.

W ocenie Zarządu Spółki, aktualnie żadna grupa asortymentowa składająca się na segment Pozostałe nie stanowi elementu istotnego z punktu widzenia strategii Grupy Kapitałowej.

NOTA 10. 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2017

TABELA 10. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2017 ROK

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE	POZOSTAŁE SEGMENTY*	RAZEM SEGMENTY
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	160 438	60 198	19 770	240 406
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	159 882	59 846	19 547	239 275
Pozostałe przychody	557	352	222	1 131
Koszty własny sprzedaży	130 748	47 250	24 254	202 252
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 690	12 948	-4 485	38 154
Pozostałe przychody operacyjne				5 262
Koszty sprzedaży				26 621
Koszty ogólnego zarządu				13 031
Pozostałe koszty operacyjne				4 107
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				-343
Przychody finansowe				310
Koszty finansowe				2 152
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				-2 185
Podatek dochodowy				1 631
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej				-3 816

**NOTA 10. 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE
NA SEGMENTY ZA ROK 2016**

TABELA 11. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2016 ROK

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE	POZOSTAŁE SEGMENTY*	RAZEM SEGMENTY
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	156 061	53 862	33 459	243 382
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	155 614	53 569	33 133	242 316
Pozostałe przychody	446	293	326	1 066
Koszty własny sprzedaży	122 722	40 404	37 540	200 666
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 339	13 458	-4 081	42 716
Pozostałe przychody operacyjne				1 606
Koszty sprzedaży				28 012
Koszty ogólnego zarządu				16 625
Pozostałe koszty operacyjne				47 366
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				-47 681
Przychody finansowe				926
Koszty finansowe				2 009
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				-48 764
Podatek dochodowy				-2 636
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej				-46 128

NOTA 10. 5. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Głównym rynkiem zbytu w obszarze działalności kontynuowanej dla Grupy ZPC Otmuchów jest rynek polski, który w 2017 roku stanowił 83,0% przychodów ogółem, co oznacza spadek względem roku poprzedniego o 2,3 p.p., kiedy to wyniósł 80,7%.

Wszystkie aktywa Spółki ulokowane są na terenie Polski.

NOTA 10. 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Grupa realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach działalności kontynuowanej ze sprzedaży za rok 2017 wynosił 37,1%, natomiast w okresie porównywalnym roku 2016 udział głównego odbiorcy Grupy kształtował się na poziomie 34,6%.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY**

TABELA 12. WARTOŚĆ FIRMY.

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2017	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	14 661	17 948
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	- 3 287	-
Inne zmiany	- 2	- 3 287
Wartość brutto na koniec okresu	11 372	14 661
Skumulowana utrata wartości na początek okresu	14 188	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	17 475
Inne zmiany	- 3 287	- 3 287
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	10 901	14 188
Wartość netto	471	473
WARTOŚĆ FIRMY związana z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		
Wartość brutto na koniec okresu	-	3 287
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	-	3 287
Wartość netto	-	-

W 2008 roku wartość firmy w kwocie 471 tys. zł została rozpoznana z tytułu nabycia 100% udziałów Otmuchów Logistyka (dawniej Victoria Sweet) sp. z o.o.

W momencie przejścia jednostek powstała wartość firmy, ponieważ koszt połączenia obejmował premię z tytułu kontroli. Ponadto wynagrodzenie zapłacone z tytułu połączenia obejmowało kwoty związane z korzyściami z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów i przyszłego rozwoju rynku. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniłyby warunków ujęcia ich, jako aktywa niematerialne.

Na dzień przejścia jednostki nie posiadały istotnych zobowiązań warunkowych w związku z powyższym nie podlegały one na ten dzień wycenie.

Koszty transakcyjne zostały ujęte, jako Koszty ogólnego zarządu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień bilansowy przeprowadzone testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Tabela poniżej przedstawia przypisanie wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

TABELA 13. WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE.

WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE	WARTOŚĆ BRUTTO 31.12.2017	ODPIS AKTUALIZUJĄCY NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA	ODPIS AKTUALIZUJĄCY NA KONIEC OKRESU	WARTOŚĆ NETTO 31.12.2017
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	471	-	-	-	471
PWC Odra S.A.	-	-	-	-	-
Razem	471	-	-	-	471

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy przypisaną do PWC Odra S.A. w roku 2016.

Możliwą do odzyskania wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne PWC Odra S.A. oraz Otmuchów Logistyka Sp. z o.o., określono na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych przyjętych do budżetów zatwierdzonych przez Zarząd na okres 5 lat oraz stopy dyskonta w zakresie od 7,20% do 10,4% rocznie.

Prognozowane przepływy pieniężne w okresie szczegółowego planu pięcioletniego oparto o marże brutto uzyskiwane w bieżącym okresie. W przypadku PWC Odra S.A. zakłada się wzrost poziomu rentowności w okresie pięcioletnim do poziomu rentowności pozwalającej osiągnąć stabilne dodatnie wyniki finansowe na poziomie zysku operacyjnego. Przepływy środków pieniężnych po upływie 5 lat dla określono na podstawie wartości rezydualnej zdyskontowanych nieskończonych przepływów z ostatniego okresu prognozy szczegółowej, przy założeniu braku wzrostu przychodów.

Nie oczekuje się odliczenia żadnych z wartości firmy powstałych z połączeń przedsięwzięć dla celów podatkowych.

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

TABELA 14. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2017	31.12.2016
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	66	21
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	882	930
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	138	445
Razem, w tym	1 086	1 396
Pozostałe wartości niematerialne i prawne związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	59

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31.12.2017 roku Grupa posiadała zawarte umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych o wartości 1 171 tys. zł netto.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

TABELA 15. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.

Stan na	31.12.2017			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (POZA WARTOŚCIAMI NIEMATERIALNYMI W TOKU WYTWARZANIA)	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	142	6 113	445	6 700
zwiększenia	45	493	78	616
nabycie	-	3	78	81
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	13	-	13
transfer	45	477	-	522
zmniejszenia	-	607	385	992
likwidacja	-	409	-	409
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	153	-	153
transfer	-	45	385	430
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	187	5 999	138	6 324
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	121	5 078	-	5 199
amortyzacja za okres	-	39	-	39
zwiększenia	-	497	-	497
amortyzacja okresu bieżącego	-	497	-	497
Inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	458	-	458
likwidacja	-	366	-	366
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	92	-	92
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	121	5 117	-	5 238
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu, w tym	66	882	138	1 086
związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-

TABELA 16. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU.

Stan na	31.12.2016			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (POZA WARTOŚCIAMI NIEMATERIALNYMI W TOKU WYTWARZANIA)	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	142	6 061	-	6 203
zwiększenia	-	74	895	969
nabycie	-	51	467	518
transfer	-	23	428	451
zmniejszenia	-	22	450	472

likwidacja	-	8	-	8
inne	-	-	-	-
transfer	-	14	450	464
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	142	6 113	445	6 700
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	113	4 617	-	4 730
amortyzacja za okres	8	461	-	469
zwiększenia	8	482	-	490
amortyzacja okresu bieżącego	8	482	-	490
zmniejszenia	-	21	-	21
likwidacja	-	8	-	8
transfer	-	13	-	13
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	121	5 078	-	5 199
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Zwiększenia	-	105	-	105
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	105	-	105
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu w tym	21	930	445	1 396
związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	59	-	59

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

TABELA 17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2017	31.12.2016
Środki trwałe, w tym:	115 108	112 139
grunty	3 101	4 416
budynki i budowle	57 326	52 150
urządzenia techniczne i maszyny	49 719	50 370
środki transportu	3 693	2 937
inne środki trwałe	1 269	2 266
Środki trwałe w budowie	2 929	25 573
Razem rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	118 037	137 712
Środki trwałe bilansowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	573	15 718

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 66.

Na koniec roku sprawozdawczego Grupa posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych w roku 2018 o wartości 1,3 mln zł.

TABELA 18. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA).

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - POZA ŚRODKAMI TRWAŁYMI W BUDOWIE	31.12.2017	31.12.2016
Własne	110 942	104 244
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
leasingu, w tym:	4 166	7 895
leasing finansowy	4 089	6 948
Środki trwałe bilansowe razem, w tym:	115 108	112 139
środki trwałe bilansowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	573	15 718

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

TABELA 19. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2017.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	4 972	81 962	123 635	6 677	6 655	25 649	249 550
zwiększenia	-	12 125	15 413	2 041	295	7 171	37 045
nabycie	-	-	-	-	-	6 712	6 712
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	29	29
inne	-	-	248	874	-	430	1 552
przemieszczenia wewnętrzne	-	12 125	15 165	1 167	295	-	28 752
zmniejszenia	1 317	5 207	16 628	1 143	1 226	29 815	55 336
zbycie	-	-	1 304	923	48	-	2 275
likwidacja	-	-	94	-	-	-	94
inne	-	6	-	10	900	29 541	30 457
z tytułu zbycia jednostki zależnej	1 317	5 201	15 230	210	278	274	22 510
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 655	88 880	122 420	7 575	5 724	3 005	231 259
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	23 454	69 888	3 686	4 351	-	101 379
zwiększenia	-	2 699	7 177	1 027	385	-	11 288
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 699	7 177	1 027	385	-	11 288
inne	-	-	-	-	-	-	-
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	711	7 741	884	313	-	9 649
sprzedaż	-	-	1 309	687	46	-	2 042
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	672	6 390	143	132	-	7 337
przemieszczenie wewnętrzne	-	39	42	54	135	-	270
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	25 442	69 324	3 829	4 423	-	103 018
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	556	6 358	3 377	54	38	76	10 459
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	2	246	-	1	6	-	255
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	554	6 112	3 377	53	32	76	10 204
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 101	57 326	49 719	3 693	1 269	2 929	118 037

TABELA 20. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2016 ROKU.

Stan na	31.12.2016						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	6 314	83 067	128 333	5 840	5 840	3 894	233 288
zwiększenia	395	665	6 268	1 474	1 128	32 025	41 955
nabycie	-	175	508	12	892	32 025	33 612
inne	-	-	590	-	-	-	590
przemieszczenia wewnętrzne	395	490	5 170	1 462	236	-	7 753
zmniejszenia	1 737	1 770	10 966	637	313	10 270	25 693
zbycie	-	-	446	257	2	43	748
likwidacja	-	54	1 224	376	311	-	1 965
inne	1 611	599	8 986	4	-	-	11 200
przemieszczenia wewnętrzne	126	1 117	310	-	-	10 227	11 780
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 972	81 962	123 635	6 677	6 655	25 649	249 550
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	21 280	69 418	3 260	3 936	-	97 894
zwiększenia	-	2 657	7 363	934	703	-	11 657
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 652	7 178	934	665	-	11 429
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	5	185	0	38	-	228
zmniejszenia	-	483	6 893	508	288	-	8 172
sprzedaż	-	-	34	195	2	-	231
likwidacja	-	34	1 229	309	286	-	1 858
przemieszczenie wewnętrzne	-	449	5 630	4	-	-	6 083
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	23 454	69 888	3 686	4 351	-	101 379
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	250	-	-	341	591
zwiększenia	556	6 358	3 127	54	38	76	10 209
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	341	341
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	556	6 358	3 377	54	38	76	10 459
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu, w tym	4 416	52 150	50 370	2 937	2 266	25 573	137 712
aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 317	4 526	9 550	67	148	110	15 718

NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

TABELA 21. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	-	6 954
zwiększenia:	-	-
nabycie w wyniku połączenia jednostek	-	-
zmniejszenia:	-	6 954
likwidacja	-	11
transfer (np. do zapasów lub środków trwałych)	-	6 943
Stan na koniec okresu	-	-

NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

TABELA 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	-	6
Akcje / Udziały	-	6
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	-	6
Długoterminowe, w tym	-	6
Pozostałe aktywa finansowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	6

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

TABELA 23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2017 ROK.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	214	167	47
Rezerw na odprawy emerytalne	136	153	-17
Rezerw na niewykorzystane urlopy	159	167	-8
Rezerw na roszczenia sporne	32	32	-
Rezerw na koszty usług obcych	276	191	85
Odpisów aktualizujących należności	320	852	-532
Odsetek od pożyczek	12	-	12
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 031	930	101
Strat podatkowych	1 337	985	352
Pozostałe	406	229	177
Razem	3 923	3 706	217
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem, w tym	3 923	3 706	217
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	186	

TABELA 24. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2016 ROK.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO 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)	167	149	18
Rezerw na odprawy emerytalne	153	146	7
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	167	182	-15
Rezerwy na roszczenia sporne	32	32	-
Rezerwy na koszty usług obcych	191	67	124
Odpisów aktualizujących należności	852	127	725
Odsetek od pożyczek	-	-127	127
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	930	1 038	-108
Strat podatkowych	985	3 152	-2 167
Pozostałe	229	207	22
Razem	3 706	4 973	-1 267
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 706	4 973	-1 267
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-

NOTA 16. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

TABELA 25. NIETYKORZYSTANE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.

NIETYKORZYSTANE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA	
	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu:		
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	72	4 546
Straty podatkowe z lat ubiegłych	15 579	13 540
Odpisy aktualizujące na aktywa dostępne do sprzedaży	-	865
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	15 651	18 951

Spółka zależna PWC Odra nie tworzy aktywów z tytułu odroczonego podatku, ponieważ brak jest pewności, co do możliwości realizacji aktywów od straty w przyszłych okresach.

Emitent nie utworzył aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w akcje PWC Odra S.A. w kwocie 4.546 tys. zł, gdyż jego wykorzystanie mogłoby nastąpić jedynie w drodze sprzedaży posiadanych akcji.

Jak wskazano w notcie nr 6, Emitent nie planuje sprzedaży ww. akcji w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie zostało utworzone aktywo na całkowitą wartość wynikającą z odpisu dla aktywów przeznaczonych do sprzedaży, lecz na wartość wynikającą z testu możliwą do zrealizowania. Wartość nie utworzonego aktywa to 865 tys. zł.

NOTA 17. ZAPASY

TABELA 26. ZAPASY.

ZAPASY	31.12.2017	31.12.2016
Materiały	11 082	9 675
Produkty i produkty w toku	2 230	2 291
Produkty gotowe	4 956	10 020
Towary	449	327
Razem, brutto	18 717	22 313
Odpisy aktualizującej zapasy	1 203	2 151
<i>materiały</i>	960	1 088
produkty i produkty w toku	-	20
produkty gotowe	226	1 043
towary	17	-
Razem, netto, w tym	17 514	20 162
Zapasy związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	554	2 690

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie wyniosły na koniec 2017 roku 1 203 tys. zł, natomiast na koniec 2016 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wystąpiły na poziomie 2 151 tys. zł. W roku 2017 i 2016 odpisy z tytułu utraty wartości zapasów zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy zostały utworzone w związku z długim okresem zalegania lub utratą przydatności w dalszej produkcji.

Na 31.12.2017 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 5 400 tys. zł (nota 66). Na dzień 31.12.2016 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 5 400 tys. zł

NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa nie udzielała pożyczek jednostkom niepowiązanym. Pożyczki między jednostkami z Grupy zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach korekt konsolidacyjnych. Salda pożyczek wewnątrz Grupy zostały zaprezentowane w nocie 62.

NOTA 19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

TABELA 27. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	46 793	49 936
należności dochodzone na drodze sądowej	189	404
terminowe	25 089	28 003
do 1 miesiąca	18 729	24 838
od 1 do 3 miesięcy	6 360	3 165
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
przeterminowane	21 515	21 529
do roku	20 337	20 834
do 1 miesiąca	11 485	12 527
od 1 do 3 miesięcy	8 183	7 023
od 3 do 6 miesięcy	373	878
od 6 miesięcy do roku	296	406
powyżej roku	1 178	695
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	46 793	49 936
Odpisy aktualizujące wartość należności	275	649
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	46 518	49 287
Należności związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 124	4 118

Na 31.12.2017 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 275 tys. zł (2016: 649 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

TABELA 28. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2017	31.12.2016
Odpis aktualizujący początek okresu:	529	610
Zwiększenie	23	205
Wykorzystanie	28	91
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	249	75
Odpis aktualizujący na koniec okresu, w tym	275	649
związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	120

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty lub kompensaty należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

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.

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r. roku oraz od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. odsetki zrealizowane i zarachowane od należności własnych przedstawiały się następująco:

TABELA 29. ODSETKI ZREALIZOWANE I ZARACHOWANE OD NALEŻNOŚCI WŁASNYCH OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Zrealizowane	471	542
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	439	42
do 3 miesięcy	438	113
3-12 miesięcy	1	1
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	910	656
Odsetki związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	25	30

Odsetki od należności uzyskane w 2017 roku i wykazane w przychodach operacyjnych wyniosły 622 tys. zł (w 2016 roku: 622 tys. zł).

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

TABELA 30. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2017	31.12.2016
Należności pozostałe, w tym:	3 867	5 539
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	881	2 668
Należności z tytułu cash pooling	-	39
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 986	2 832
Należności pozostałe brutto, razem	3 867	5 539
Odpisy aktualizujące wartość należności	244	244
Należności pozostałe netto, razem	3 623	5 295
Należności pozostałe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	70	333

TABELA 31. NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	31.12.2017	31.12.2016
Podatek dochodowy	115	90

Na pozostałych należnościach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

TABELA 32. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2017	31.12.2016
Odpis aktualizujący początek okresu:	244	244
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu:	244	244

NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

TABELA 33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 071	4 517
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	39
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem w tym	6 110	4 556
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	13	735

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na dzień 31.12.2017r. wyniosła 0,34% (w roku 2016 - 0,30%).

Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 34. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 099	230
Polisy ubezpieczeniowe	169	124
Koszty usług obcych	930	106
Inne aktywa finansowe	508	112
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	145	106
Inne	363	6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 607	342
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	2	5

NOTA 23. FUNDUSZE SPECJALNE

Spółki Grupy tworzą Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszy jest finansowanie działalności socjalnej Grupy.

W ramach Grupy funkcjonuje również Spółka (Jedność Sp. z o.o.) posiadająca status Zakładu Pracy Chronionej. Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o Rehabilitacji zawodowej i społecznej („Ustawa o rehabilitacji”). Spółka ta ma obowiązek utworzenia Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych („ZFRON”). Środki ZFRON pochodzą głównie z części otrzymywanych dotacji do wynagrodzeń pracowników tej Spółki oraz części zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych.

Grupa skompensowała aktywa funduszy ZFŚS oraz ZFRON ze zobowiązaniami wobec funduszy, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy oraz grupa nie sprawuje nad nimi kontroli. Saldo aktywów lub zobowiązań związanych z funduszami po skompensowaniu zostało zaprezentowane odpowiednio, jako pozostałe aktywa niefinansowe lub pozostałe zobowiązania.

TABELA 35. ANALITYKA AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KOSZTÓW FUNDUSZU.

SKŁADNIKI FUNDUSZU GRUPY	31.12.2017	31.12.2016
ZFŚS		
Środki pieniężne	158	169
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	16	-58
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	142	227
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	578	554
ZFRON		
Środki pieniężne	-	26
Zobowiązania z tytułu ZFRON	-	45
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFRON	-	-19

NOTA 24. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

W okresie bieżącym Grupa rozpoznała aktywa przeznaczone do zbycia.

Zarządy spółek w Grupie, w ramach działań mających na celu poprawę rentowności podjęły decyzję o sprzedaży nie w pełni wykorzystywanych składników majątku trwałego. Do zbycia zostały przeznaczone nieruchomości znajdujące się w Otmuchowie, aktywa związane z zakładem w Gorzyczkach, nieruchomości w Brzegu oraz maszyny i urządzenia.

TABELA 36. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2017	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	41 217	733
zwiększenia	-	136 797
zmniejszenia	18 850	96 313
Wartość brutto na koniec okresu	22 367	41 217
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	16 598	-
zwiększenia	-	34 324
zmniejszenia	1 669	17 726
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 929	16 598
Wartość netto na koniec okresu	7 438	24 619

TABELA 37. SKŁADNIKI AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA.

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	Spółki przeprowadziły 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 aktyw ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2018r.	503
Budynki i budowle		do końca 2018r.	4 601
Kotły i maszyny energetyczne		do końca 2018r.	73
Urządzenia techniczne		do końca 2018r.	2 183
Pozostałe		do końca 2018r.	32
Udziały w Aero Snack sp. z o.o.	Zgodnie ze strategią Grupy Otmuchów, grupy asortymentowe produkowane Aero Snack 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	do końca 2018r.	1 542

wyceny, spółka dokonała odpisu aktualizującego. Poddane testom aktywa produkcyjne nie generują satysfakcjonującej wartości dodanej w Grupie ich potencjalna sprzedaż będzie miała w dłuższej perspektywie pozytywny wpływ na rozwój kluczowych obszarów. Spółka poszukuje zainteresowanych zakupem aktywów.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Działalności zaniechanej zawiera nota 53.

TABELA 38. AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.

AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2017 tys. PLN
Aktywa trwałe	5 675
Wartość firmy	-
Wartości niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe	5 675
Inwestycje w udziały i akcje	-
Aktywa na podatek odroczoney	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów	-
Aktywa obrotowe	1 763
Zapasy	554
Pożyczki	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 124
Należności z tytułu podatku bieżącego	-
Należności pozostałe	70
Pozostałe aktywa finansowe	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13
Pozostałe aktywa	2
Aktywa przypadające dla udziałowców nieposiadających kontroli	-
Aktywa razem	7 438

TABELA 39. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY.

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	31.12.2017 tys. PLN
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-
Zobowiązanie długoterminowe	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-
Pozostałe zobowiązania	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 879
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 588
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 281
Pozostałe zobowiązania	10
Zobowiązania razem	3 879

NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ

TABELA 40. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2017 ROK.

Stan na									31.12.2017
STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO									
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRZYWILEJOWANIA AKCJI	RODZAJ OGRODNICZENIA PRAW DO AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI		SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO DYWIDENDY (OD DATY)
					NOMINALNEJ	W PLN			
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

TABELA 41. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2016 ROK.

Stan na									31.12.2016
STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO									
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRZYWILEJOWANIA AKCJI	RODZAJ OGRODNICZENIA PRAW DO AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI		SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO DYWIDENDY (OD DATY)
					NOMINALNEJ	W PLN			
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 Jednostce dominującej nie występują i nie występowały akcje uprzywilejowane.

NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu w latach 2017 oraz 2016 przedstawiała się następująco:

TABELA 42. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2017 ROKU.

Stan na		STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						31.12.2017
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	7 353 306	zwykłe	7 353 306	1 471	57,68%	57,68%	
2	PZU PTE S.A.	1 905 000	zwykłe	1 905 000	381	14,94%	14,94%	
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 183 540	zwykłe	1 183 540	237	9,28%	9,28%	
4	Pozostali	2 306 404	zwykłe	2 306 404	461	18,10%	18,10%	
Razem		12 748 250		12 748 250	2 550	100,00%	100,00%	

TABELA 43. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2016 ROKU.

Stan na		STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						31.12.2016
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	255	9,99%	9,99%	
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 183 540	zwykłe	1 183 540	237	9,28%	9,28%	
5	Pozostali	1 893 960	zwykłe	1 893 960	379	14,87%	14,87%	
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 25 maja 2017 roku przekazany w raporcie bieżącym nr 20/2017 z dnia 29 maja 2017,

** 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.

NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA 44. KAPITAŁ ZAPASOWY.

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2017	31.12.2016
Zyski lat ubiegłych	33 866	68 539
Dopłaty wspólników	8 786	8 786
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	54 752
Koszty emisji akcji	-1 439	-1 439
Inne	-	-
Kapitał zapasowy, razem	95 965	130 638

TABELA 45. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	2 816	2 816
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-838	-838
Pozostałe kapitały rezerwowe –rachunek zabezpieczeń	-90	-144
Kapitał rezerwowy, razem	1 888	1 834

TABELA 46. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2017	31.12.2016
Na początku okresu	- 1 030	9 369
Nabycie spółki	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	6 199	-733
Udział w wyniku jednostek zależnych	- 1 482	-9 666
Na koniec okresu	3 687	-1 030

NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

TABELA 47. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2017 ROK.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	108	75	-33
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych I wartości niematerialnych	5058	3 707	-1 351
leasingu finansowego	751	706	-45
wycena ST wg wartości godziwej pozostałych tytułów	-	497	497
	115	138	23
Razem	6 032	5 123	-909
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 032	5 123	-909
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	1 077	-

TABELA 48. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2016 ROK.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES
	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	75	-51	-126
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	3 707	7 927	4220
leasingu finansowego	706	669	-37
wycena ST wg wartości godziwej	497	497	-
pozostałych tytułów	138	147	9
Razem	5 123	9 189	4 066
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 123	9 189	4 066
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 077	-	-

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

NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 49. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	1 686	1726
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	810	769
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	846	957
Zwiększenia z tytułu:	231	228
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	192
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	231	36
Wykorzystanie z tytułu:	-	9
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	24	9
Rozwiązanie z tytułu:	137	259
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	93	151
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	156	108
Stan na koniec okresu	1 644	1686
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	717	810
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	927	876
krótkoterminowe	960	932
długoterminowe	684	754
Razem	1 644	1 686
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	112

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

- wskaźnik rotacji został przyjęty odpowiednio dla każdej Spółki,
- 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 30. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

TABELA 50. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	-	60
roszczenia sporne wobec spółek	-	60
Zwiększenia z tytułu:	-	-
Wykorzystanie z tytułu:	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	-	60
roszczenia sporne wobec spółek	-	60
Stan na koniec okresu	-	-
POZOSTAŁE REZERWY związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	0

W Grupie na dzień 31.12.2017 pozostałe rezerwy długoterminowe nie wystąpiły.

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

TABELA 51. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2017 ROK.

Stan na		31.12.2017							
NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY	PLN	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY, W TYM		DO SPŁATY		WARUNKI OPROCENTOWA NIA	OPROCENT OWANIE EFEKTYWNE W ROKU	TERMIN SPŁATY
			PLN	PLN	CZEŚĆ KRÓTKOTER M. TYS. ZŁ	CZEŚĆ DŁUGOTE RM. TYS. ZŁ			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	PLN	18 321	PLN	18 321	-	WIBOR 1M+marża	2,87%	11.07.2018
BZWBK Bank Zachodni S.A.	19 000	PLN	17 425	PLN	3 780	13 645	WIBOR 1M+marża	2,76%	31.10.2020
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 800	PLN	1 500	PLN	300	1 200	WIBOR 1M+marża	2,76%	30.11.2020
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 500	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	2,96%	01.03.2019
ING Bank Śląski S.A.	3 000	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	2,86%	22.06.2018
RAZEM	55 300	PLN	37 246	PLN	22 401	14 845			
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-		-		-	-			

TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2016 ROK.

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		DO SPŁATY		WARUNKI OPROCENTOWA NIA	OPROCENTOW ANIE EFEKTYWNE W ROKU	TERMIN SPŁATY	
	TYS. ZŁ	WALUTA	TYS. ZŁ	WALUTA	CZĘŚĆ KRÓTKOTER M.	CZĘŚĆ DŁUGOTER M.				
					TYS. ZŁ	TYS. ZŁ				
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	PLN	27 279	PLN	27 279	-	WIBOR 1M+marża	2,67%	30.04.2017	
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	1 979	PLN	1 979	-	WIBOR 1M+marża	2,67%	05.10.2017	
BZWBK Bank Zachodni S.A.	19 000	PLN	18 380	PLN	2 840	15 540	WIBOR 1M+marża	2,77%	31.10.2020	
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 800	PLN	1 800	PLN	300	1 500	WIBOR 1M+marża	2,77%	30.11.2020	
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 000	PLN	0	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	bd	20.02.2018	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	1 964	PLN	1 964	-	WIBOR 1M+marża	2,67%	05.06.2017	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	244	PLN	244	-	WIBOR 1M+marża	2,67%	31.07.2017	
Bank Handlowy S.A.	2 000	PLN	1 646	PLN	1 646	-	WIBOR 1M+1,1%	2,79%	31.03.2017	
RAZEM	94 800		53 292		36 252	17 040				
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	2 000		1 646		1 646	-				

Na dzień 31.12.2017 roku:

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) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 11 w kwocie niższej niż ich aktualna wartość księgowa.
- 12) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 6 000 tys. zł.
- 13) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 4 000 tys. zł.
- 14) Domicylacja przepływów należności handlowych od wskazanych dłużników.
- 15) Umowa cesji generalnej dotyczącej przelewu wierzytelności pieniężnych od wskazanych dłużników.
- 16) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Gorzyczkach na kwotę 6 083 tys. zł.
- 17) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 6 083 tys. zł.
- 18) Weksel in blanco do kwoty 44 200 tys. zł.
- 19) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 2 200 tys. PLN.

B) 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 38 100 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.
- C) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z ING BANK Śląski S.A.:
- 1) Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 500 tys. PLN.
 - 2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
 - 3) Weksel in blanco.

Na dzień 31.12.2016 roku:

- 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.

Grupa aktualnie prowadzi rozmowy z bankami odnośnie zaliczenia lub niezaliczenia zdarzeń mających charakter jednorazowy do wyniku EBITDA co w konsekwencji może mieć znaczenie podczas wyznaczania wartości kowenantów zdefiniowanych w umowach kredytowych z bankami.

TABELA 53. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2017 ROK.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2017	31.12.2016
od 1 do 3 lat	8 160	8 389
od 3 do 5 lat	6 685	8 651
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	14 845	17 040

TABELA 54. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2016 ROK.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	340	516
od 1 do 3 miesięcy	680	446
od 3 do 6 miesięcy	1 020	1 615
od 6 miesięcy do roku	20 361	33 675
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, w tym	22 401	36 252
zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	1 646

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

TABELA 55. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 711	4 888
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	90	144
Swapy walutowe	90	144
Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	90	144
Inne	187	36
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	27	36
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	2 988	5 068
<i>Długoterminowe</i>	2 028	2 872
<i>Krótkoterminowe</i>	960	2 196
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	9	1 749
<i>Długoterminowe</i>	-	-
<i>Krótkoterminowe</i>	9	-

NOTA 32.1.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

TABELA 56. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	MINIMALNE RATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH RAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	774	2 250	684	2 094
do 1 miesiąca	64	218	55	206
od 1 do 3 miesięcy	147	491	132	460
od 3 do 6 miesięcy	186	691	163	654
od 6 do roku	377	850	334	774
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	2 109	2 981	2 027	2 794
Razem:	2 883	5 231	2 711	4 888
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	172	343	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	2 711	4 888	2 711	4 888
<i>Długoterminowe zobowiązania</i>	2 028	2 794	2 028	2 794
<i>Krótkoterminowe zobowiązania</i>	683	2 094	683	2 094
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	63	-	-

Grupa użytkuje na podstawie umów leasingu finansowego linie technologiczne, wózki wysokiego składowania, dla których średni okres leasingowania wynosi 48 miesięcy oraz flotę samochodową, dla której średni okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy.

NOTA 32.1.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA JAKO LEASINGBIORCA

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

TABELA 57. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
do 1 miesiąca	247	57
od 1 do 3 miesięcy	495	116
od 3 do 6 miesięcy	741	176
od 6 do roku	1 339	331
od 1 roku do 3 lat	2 816	655
powyżej 3 lat	2 622	4

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego związane są z najmem samochodów i usługą ich serwisowania. Umowy zawierane są średnio na okres 36 miesięcy. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego w kwocie 1 972 tys. zł zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżącego okresu, w kwocie 719 tys. zł w okresie poprzednim.

NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

TABELA 58. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2017	31.12.2016
Przychody przyszłych okresów	275	1 124
Dotacje finansującej środki trwałe		1 124
Inne	275	-
Pozostałe	460	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania razem	735	1 124
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	1 124

Na dzień bilansowy, jako zobowiązania długoterminowe Grupa wykazuje dotacje finansujące środki trwałe. Otrzymane dotacje rozliczane są w okresie amortyzacji środków trwałych, których dotacje dotyczyły.

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notcie 62.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych.

TABELA 59. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2017	31.12.2016
wobec jednostek powiązanych	-	7
wobec pozostałych jednostek	46 209	47 189
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem	46 209	47 196
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	2 281	3 805

NOTA 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 60. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	2 957	3 183
z tytułu świadczeń pracowniczych	3 165	2 969
z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	-	441
przychody przyszłych okresów	-	656
zaliczki otrzymane na dostawy	-	387
inne	173	227
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	6 295	7 863
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1	1 562

TABELA 61. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO- PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	536	498
Podatek dochodowy od osób fizycznych	501	509
Ubezpieczenia społeczne	1 907	2 131
PFRON	66	45
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	- 53	-
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego, w tym	2 957	3 183
zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	218

TABELA 62. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2017	31.12.2016
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	23
rezerwy na urlopy	927	885
rezerwy na nagrody	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 238	2 061
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	3 165	2 969
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1	331

zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
---	---	---

NOTA 36. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Grupa poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada rezerw krótkoterminowych. Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w notcie 29.

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

TABELA 63. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI DO ZBYCIA W PODZIALE NA GRUPY.

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA W PODZIALE NA GRUPY	31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 879
Zobowiązania razem	3 879

W okresie porównywalnym Grupa nie rozpoznawała zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia lub związanych z działalnością zaniechaną.

NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA 64. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU	KWOTA WYNIKAJĄCA Z UMOWY (TYS. ŻŁ)	POTENCJALNE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2017	ZABEZPIECZENIE SPŁATY DŁUGU PRZEZ PORĘCZYCIELA
Poręczenie Spółki Dominującej leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	5 701	4 643	Weksel
Poręczenie Spółki Dominującej leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o. o. dla PWC Odra S.A.	3 000	405	Umowa poręczenia
Poręczenie Spółki Dominującej -gwarancja w ZPC Gryf dla PWC Odra S.A.	5 000	1 266	Umowa poręczenia
Poręczenie Spółki Dominującej leasingu w Millenium Leasing dla Otmuchów Logistyka Sp. z o. o.	908	908	Weksel

NOTA 39. 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 powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

NOTA 40. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

W ramach Grupy nie funkcjonuje żadna spółka posiadająca status zakładu pracy chronionej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**NOTA 41. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**

TABELA 65. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA).

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Przychody ze sprzedaży usług	8 326	10 161
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	229 029	227 757
Słodycze	159 882	155 614
Wyroby śniadaniowe i zbożowe	59 846	53 569
Pellety	9 301	18 574
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 920	4 398
Przychody netto ze sprzedaży razem	239 275	242 316
w tym przychody dotyczące działalności kontynuowanej	225 443	222 769

NOTA 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY

TABELA 66. POZOSTAŁE PRZYCHODY.

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	909	622
Przychody z tytułu dotacji	222	444
Inne	-	-
Pozostałe przychody, razem	1 131	1 066
Przychody dotyczące działalności zaniechanej	247	474

Grupa 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 Grupa zalicza te przychody do działalności operacyjnej.

Przychody z tytułu dotacji

Na dzień bilansowy w Grupie nie ma podmiotów otrzymujących dotacje.

NOTA 43. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

TABELA 67. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Amortyzacja	11 785	11 919
Zużycie materiałów i energii	142 505	136 859
Usługi obce	34 482	39 508
Koszty świadczeń pracowniczych	41 573	46 902
Pozostałe koszty rodzajowe	4 760	4 652
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 371	15 936
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	239 476	255 776
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	202 252	200 666
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	26 622	28 012
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 031	16 625
Zmiana stanu produktów	- 2 429	10 473
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	17 716	20 648

NOTA 44. KOSZTY AMORTYZACJI

TABELA 68. KOSZTY AMORTYZACJI.

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11 288	11 429
Amortyzacja wartości niematerialnych	497	490
Razem koszty amortyzacji, z tego:	11 785	11 919
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 102	10 079
ujęte w kosztach sprzedaży	1 222	403
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 461	1 437
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	866	1 566

NOTA 45. KOSZTY USŁUG OBCYCH

TABELA 69. KOSZTY USŁUG OBCYCH.

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
usługi transportowe	9 506	14 736
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	7 053	8 756
usługi remontowe	1 629	1 521
usługi komunalne	1 467	1 359
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	1 385	1 113
badanie wyrobów	836	787
ochrona mienia	947	890
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacja	4 991	1 067
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	1 482	4 444
usługi najmu i dzierżawy	3 060	2 873
pozostałe usługi	2 126	1 962
Razem koszty usług obcych, z tego:	34 482	39 508
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	19 419	20 426
ujęte w kosztach sprzedaży	12 799	15 218
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 264	3 864
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	3 349	4 137

NOTA 46. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 70. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	32 957	37 895
Składki na ubezpieczenie społeczne	6 603	7 357
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 013	1 650
Razem koszty świadczeń, z tego	41 573	46 902
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	30 062	34 564
ujęte w kosztach sprzedaży	5 191	4 479
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 320	7 859
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	2 190	4 319

TABELA 71. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	508	609
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	242	286
Uczniowie	5	7
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	8	12
Razem	763	914
w tym dotyczące działalności zaniechanej	0	77

NOTA 47. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

TABELA 72. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Podatki i opłaty	1 459	1 620
Ubezpieczenia majątkowe	662	722
Podróże służbowe	986	526
Pozostałe	1 653	1 784
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	4 760	4 652
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	133	502

NOTA 48. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

TABELA 73. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	538	246
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
pozostałe	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	1 356	154
odpisy aktualizujące wartość należności	65	138
odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 246	16
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	45	-
Inne przychody, z tytułów:	1 160	686
otrzymane odszkodowania i kary	1 073	248
nadwyżki składników majątkowych	19	178
zwrot kosztów sądowych	1	5
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	67	255
inne	539	520
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 593	1 606
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	625	353

NOTA 49. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

TABELA 74. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	3
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	1 053	43 324
odpisy aktualizujące wartość należności	397	120
odpisy aktualizujące wartość zapasów	489	2 106
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	167	105
odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	40 993
Inne koszty, z tytułów:	3 128	3 821
kary, grzywny, odszkodowania	1 418	608
darowizny	373	310
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	8	426
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	1 302	2 401
Spisanie należności handlowych	27	76
Inne	89	218
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 106	47 366
Koszty dotyczące działalności zaniechanej	295	9 751

NOTA 50. PRZYCHODY FINANSOWE

TABELA 75. PRZYCHODY FINANSOWE.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek bankowych	214	393
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	66
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Inne	1	5
Dodatnie różnice kursowe	95	462
Przychody finansowe, razem	310	926
przychody dotyczące działalności zaniechanej	8	6

NOTA 51. KOSZTY FINANSOWE

TABELA 76. KOSZTY FINANSOWE.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 528	1 522
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	133	144
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	6	4
Inne	174	168
Ujemne różnice kursowe	311	309
Koszty finansowe, razem	2 152	2 009
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	82	107

NOTA 52. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

TABELA 77. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	-	183
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	201
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-18
Odroczony podatek dochodowy	1 631	-2 819
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 631	-2 819
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	1 631	-2 636
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 631	-2 636
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 52. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

TABELA 78. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	- 3 854	-37 211
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	1 669	-11 553
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-2 185	-48 764
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2016: 19%)	- 415	- 9 265
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-17	-14
Nieujęte straty podatkowe	1 821	5 141
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	-	22
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	- 1 518	1 964
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 486	- 474
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-526	-14
Pozostałe	- 18	4
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 5,41% (2016:22,65%)	- 1 631	-2 636
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	- 1 631	-2 538
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	- 98

NOTA 53. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

TABELA 79. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2017	01.01.2016
	-31.12.2017	-31.12.2016
Działalność zaniechana		
Przychody	14 079	20 021
Przychody ze sprzedaży	13 832	19 547
Pozostałe przychody	247	474
Koszt własny sprzedaży	12 034	16 633
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 045	3 388
Pozostałe przychody operacyjne	2 294	353
Koszty sprzedaży	1 478	2 075
Koszty ogólnego zarządu	821	1 940
Pozostałe koszty operacyjne	296	9 751
W tym odpis z tytułu utraty wartości	-	9 206
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 744	- 10 025
Przychody finansowe	8	6
Koszty finansowe	82	107
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 670	-10 126
Podatek dochodowy	15	-98
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 655	- 10 028

TABELA 80. PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.

PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	DANE SKONSOLIDOWANE	
	31.12.2017	31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 203	-10 882
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	190	714
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-41	2 035

NOTA 54. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

TABELA 81. INNE CAŁKOWITE DOCHODY.

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2017	01.01.2016
	-31.12.2017	-30.06.2016
Rachunkowość zabezpieczeń	54	-144
Koszty finansowe, razem	54	-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 55. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

TABELA 82. RODZAJ ZABEZPIECZANIA DANE NA 31.12.2017 ROKU.

INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	RODZAJ ZABEZPIECZANIA	CHARAKTER ZABEZPIECZANEGO RYZYKA	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY W PLN
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	-23
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-6
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-61
			razem	-90

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 56. WYPŁATA DYWIDENDY**

Jednostka Dominująca nie wypłaciła dywidendy w bieżącym oraz poprzednim okresie. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

NOTA 57. ZYSK PRZYPADAJĄCY 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 (np. 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

TABELA 83. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2017	01.01.2016
	-31.12.2017	-31.12.2016
Wynik netto z działalności kontynuowanej	- 5 471	- 36 100
Wynik netto na działalności zaniechanej	1 655	- 10 028
Wynik netto, razem	- 3 816	- 46 128
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 5 471	- 36 100

TABELA 84. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI.

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2017	01.01.2016
	-31.12.2017	-31.12.2016
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

TABELA 85. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2017	01.01.2016
	-31.12.2017	-31.12.2016
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	- 0,43	- 2,83
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,13	- 0,79
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą razem	- 0,30	- 3,62
Zysk/Strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą razem	- 0,30	- 3,62

NOTA 58. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, umowy cash poolingowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej Otmuchów weryfikują

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

Efektywna polityka eliminacji i ograniczania ryzyka finansowego związanego z ryzykiem zmiany stóp procentowych oraz fluktuacją kursów walut wpisuje się w strategię Grupy, dla której głównymi celem biznesowym jest produkcja produktów spożywczych o najwyższych standardach jakościowych. Realizując tą strategię Grupa podejmuje ekonomicznie uzasadnione działania mające na celu ograniczenie zdarzeń wpływających negatywnie na wynik generowany z głównej działalności operacyjnej wykorzystując dostępne na rynku narzędzia i instrumenty oferowane przez profesjonalne i renomowane instytucje finansowe starając się osiągnąć akceptowalny poziom ryzyka. Zidentyfikowane główne ryzyka finansowe, które mogłyby wprowadzić ujemny wpływ na planowane stopy zwrotu i zyskowności z inwestycji to:

- ryzyko związane z zmianą stóp procentowych w latach 2017-2020, tj. w okresie spłaty zaciągniętego zobowiązania,
- ryzyka walutowego pomiędzy datą zawarcia kontraktu a datą uregulowania zobowiązania.

Wyżej wymienione zidentyfikowane ryzyka finansowe Spółka ogranicza do wartości zaakceptowanej wdrażając strategię eliminacji ryzyka opartej na ustaleniu znanego poziomu kosztu końcowego transakcji. Jest to możliwe poprzez zawarcie umowy wykorzystującej instrumenty finansowe, które w swojej charakterystyce mają określone stałe parametry wartości zabezpieczenia w momencie ich zawarcia i pozwalają określić wartość zawartego zabezpieczenia w całym okresie ich obowiązywania.

Wybrane instrumenty to:

- IRS - zabezpieczanie stałej stopy procentowej (ograniczenia zmienności oprocentowania kredytu w całym okresie spłaty),

Grupa stosuje politykę rachunkowości zabezpieczeń w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianą stóp procentowych oraz ryzyka walutowego. Na dzień bilansowy Grupa posiada instrumenty IRS zabezpieczające ryzyko zmiany stóp procentowych zaciągniętego przez Grupę kredytu inwestycyjnego. Instrumenty te traktowane są jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych.

NOTA 58.1.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR oraz EURIBOR.

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

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). Grupa szacuje, że wpływ zmian stóp procentowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Grupy byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

TABELA 86. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.

	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE O PUNKTY PROCENTOWE	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
Rok zakończony dnia 31 .12.2017		
WIBOR	+1%	-362
EURIBOR	+1%	-2
WIBOR	-1%	362
EURIBOR	-1%	2
Rok zakończony dnia 31 .12.2016		
WIBOR	+1%	- 486
EURIBOR	+1%	- 2
WIBOR	-1%	486
EURIBOR	-1%	2

Wszystkie kredyty Jednostki Dominującej oprocentowane są według stawki WIBOR plus marża banku, natomiast jedna z jednostek zależnych korzysta z kredytu dewizowego oprocentowanego według stawki EURIBOR plus marża banku. Odsetki od wykorzystanych

kredytów płatne są w okresach miesięcznych. Kredyty jednostki dominującej zostały zaciągnięte w PLN, na finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności, z kolei jednostka zależna oprócz kredytu w walucie PLN, korzysta z kredytu w walucie euro.

NOTA 58.1.2. RYZYKO WALUTOWE

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

Na koniec roku 2017 Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu euro („EUR”) dolara amerykańskiego („USD”) i funta brytyjskiego („GBP”) przy założeniu niezmienności innych czynników. Grupa szacuje, że wpływ zmian kursów walutowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Grupy byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

TABELA 87. RYZYKO WALUTOWE.

	WZROST / SPADEK	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
31 grudnia 2017 – EUR	5%	979
	-5%	-979
31 grudnia 2017 – USD	5%	38
	-5%	-38
31 grudnia 2016 – EUR	5%	1 117
	-5%	-
		1 117
31 grudnia 2016 – USD	5%	7
	-5%	-
		7

NOTA 58. 2. RYZYKO CEN TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Dostawcy, z którymi współpracuje Grupa, 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 działów kontroli jakości Spółek. Ważnym czynnikiem jest również ugruntowana pozycja na rynku, jako wieloletni dostawca surowców w kraju lub za granicą oraz wysoka kultura organizacyjna przedsiębiorstwa.

Działy Zakupów na bieżąco analizują rynek i podejmują 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 Grupę przed zmianami cen. Kontrakty zawierane są na minimum 3 miesiące, maksimum 12 miesięcy. Około 75% wartości całości zakupów surowców zawierane jest w złotówkach, w pozostałych kontraktach (zawieranych przeważnie z podmiotami zagranicznymi) waluta rozliczeniową są euro lub dolar amerykański. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma dostawcami aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami. Większość decyzji zakupowych dla Grupy jest podejmowana na poziomie Jednostki Dominującej.

NOTA 58. 3. RYZYKO KREDYTOWE

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo, Grupa obniża swoje narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług u jednego z wiodących ubezpieczycieli.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 58. 4. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

TABELA 88. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017	NA ŻĄDANIE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 020	21 381	14 845	-	37 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 794	34 319	96	-	-	46 209
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	294	577	2 117	-	2 988
Razem	11 794	35 613	22 054	16 962	-	86 443

TABELA 89. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016	NA ŻĄDANIE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	962	35 290	17 040	-	53 292
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 210	35 151	2 835	-	-	47 196
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	702	1 428	2 938	-	5 068
Razem	9 210	36 815	39 553	19 978	-	105 556

NOTA 59. INSTRUMENTY FINANSOWE

TABELA 90. INSTRUMENTY FINANSOWE – AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.

	KATEGORIA ZGODNIE Z MSR 39	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:					
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF			6	6
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	46 518	49 287	46 518	49 287
Pozostałe należności	PiN	3 623	5 295	3 623	5 295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	6 110	4 556	6 110	4 556

TABELA 91. INSTRUMENTY FINANSOWE – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.

	KATEGORIA ZGODNIE Z MSR 39	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFWgZK	37 246	53 292	37 246	53 292
kredyt inwestycyjny	PZFWgZK	18 925	24 049	18 925	24 049
kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	18 321	29 243	18 321	29 243
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFWgZK	2 711	4 888	2 711	4 888
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	WwWGpK	90	144	90	144
Swapy stóp procentowych	WwWGpK	90	144	90	144
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające	WwWGpWF				
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	WwWGpWF				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	46 209	47 196	46 209	47 196
Pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	6 295	7 863	6 295	7 863

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 59. 1. 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).

TABELA 92. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.

31.12.2017

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego	6 110	-	-
środki pieniężne i ekwiwalenty	6 110	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego	90	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	90	-	-

TABELA 93. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016 ROK.

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:	4 556	-	-
środki pieniężne i ekwiwalenty	4 556	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW	144	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	144	-	-

NOTA 59. 2. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

TABELA 94. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.

Rok zakończony dnia 31.12.2017						
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	RAZEM
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*	WwWGpWF	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	909	138	254	-	1 301
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	214	- 216	-	-	- 2
Razem		1 123	- 78	254	-	1 299

TABELA 95. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE STAN NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.

Rok zakończony dnia 31.12.2017						
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	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-1 528	-	-	-	-1 528
kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-125	-	-	-	-125
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	-1 403	-	-	-	-1 403
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-133	-10	-	-	-143
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	WwWGpK	-	-	-	54	54
Swapy stóp procentowych	WwWGpK	-	-	-	54	54
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających:	WwWGpWF					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-79	312	-	233
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-	-
Razem		-1 661	-89	312	54	-1 384

TABELA 96. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROK.

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	RAZEM
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*	WWWGPWF	-	-	-	-	-
Kontrakty forward na walutę obcą	WWWGPWF					
Należności z tytułu dostaw i usług	PIN	688	-92	-39	-	557
Pozostałe należności	PIN	66	-	-	-	66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WWWGPWF	393	153	-	-	546
Razem		1 147	61	-39	-	1 169

TABELA 97. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROK.

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	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-1 522	-	-	-	-1 522
kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-191	-	-	-	-191
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	-1 331	-	-	-	-1 331
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-144	-10	-	-	-154
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	WwWGpK	-	-	-	-144	-144
Swapy stóp procentowych	WwWGpK	-	-	-	-144	-144
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających:	WwWGpWF					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-2	-79	-	-	-81
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-	-
Razem		-1 668	-89	-	-144	-1 901

NOTA 60. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

TABELA 98. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	37 246	53 292
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52 504	55 059
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-6 110	-4 556
Zadłużenie netto	83 640	103 795
Kapitał własny	104 711	102 776
Kapitał razem	104 711	102 776
Kapitał i zadłużenie netto	188 351	206 571
Wskaźnik dźwigni	44,4%	50,2%

NOTA 61. 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.

TABELA 99. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE.

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2017	01.01.2016
	-31.12.2017	-31.12.2016
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	32 025
Zakupy środków trwałych	6 293	1 587
Zakupy wartości niematerialnych	-	518
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	6 293	34 130
Nabycie udziałów (jednostki z Grupy)	-	2 200
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	2 200
Razem nakłady inwestycyjne	6 293	36 330

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

TABELA 100. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE (ZGODNIE Z BUDŻETEM)	2018
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-
Zakupy środków trwałych	13 800
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	1 200
Inwestycje w nieruchomości	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	15 000
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	15 000

NOTA 62. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Sprzedaż i zakup między podmiotami powiązany:

Okres od 01.01.2017-31.12.2017

NABYWCA	SPRZEDAWCA	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	JEDNOSTKI ZALEŻNE	*JEDNOSTKI POWIĄZANE
Jednostka dominująca			13 727	-
Jednostki zależne		39 170	12 718	-
Jednostki powiązane		-	-	

Okres od 01.01.2016-31.12.2016

NABYWCA	SPRZEDAWCA	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	JEDNOSTKI ZALEŻNE	*JEDNOSTKI POWIĄZANE
Jednostka dominująca			14 622	1
Jednostki zależne		33 729	26 457	-
Jednostki powiązane		1	-	

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 31.12.2017

NALEŻNOŚĆ	ZOBOWIĄZANIE	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	JEDNOSTKI ZALEŻNE	*JEDNOSTKI POWIĄZANE
Jednostka dominująca			8 697	-
Jednostki zależne		5 697	9 663	-
Jednostki powiązane		-	-	

Rozrachunki na dzień 31.12.2016

NALEŻNOŚĆ	ZOBOWIĄZANIE	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	JEDNOSTKI ZALEŻNE	*JEDNOSTKI POWIĄZANE
Jednostka dominująca			30 379	-
Jednostki zależne		5 445	6 523	-
Jednostki powiązane		1	6	

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy:

Salda pożyczek na dzień 31.12.2017

DŁUŻNIK	WIERZCIEL	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	JEDNOSTKI ZALEŻNE	*JEDNOSTKI POWIĄZANE
Jednostka dominująca			-	-
Jednostki zależne		397	-	-
Jednostki powiązane		-	-	

Salda pożyczek na dzień 31.12.2016

DŁUŻNIK	WIERZCIEL	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	JEDNOSTKI ZALEŻNE	*JEDNOSTKI POWIĄZANE
Jednostka dominująca			-	-
Jednostki zależne		396	-	-
Jednostki powiązane		-	-	

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W grudniu 2014 r. spółki z Grupy Kapitałowej przystąpiły do umowy cash pooling, w której rolę pool lidera sprawuje ZPC Otmuchów. W ramach umowy został przyznany kredyt w wysokości 30 mln. zł. Umowa cash pooling rozliczana jest na koniec każdego miesiąca.

NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE

Na dzień 31.12.2017 roku toczyły się przeciwko Grupie następujące sprawy:

- roszczenie z powództwa 79 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 5 159 tys. zł.,
- postępowania pracownicze zgłoszone przeciwko spółkom z Grupy przed sądami obejmuje kwotę 2 074 tys. zł.,
- postępowania z powództwa Grupy opiewały na kwotę 1 158 tys. zł, przy czym postępowanie w sprawie o wartości sporu na kwotę 908 tys. zł zostało umorzone w wyniku podpisanej ugody.

- w toku jest nadal wniesiona przez Emitenta sprawa o zwolnienie od egzekucji ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki dla spółki Otmuchów Logistyka w.p.s. to 837 tys. zł.

- Przeciwko Grupie wniesione jest roszczenie o wydanie ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki udzielonej Otmuchów Logistyka, gdzie wartość ruchomości na dzień bilansowy wyniosła 204 tys. zł.

Należy również wspomnieć o postępowaniu przed Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki prowadzonym ws. wymierzenia Spółce kary pieniężnej w związku z podjęciem podejrzenia naruszenia przez Emitenta jako odbiorcę obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostawie i poborze energii elektrycznej. Na tym etapie postępowania trudno oszacować ewentualną wysokość kary.

W ocenie Zarządu na dzień dzisiejszy żaden z pozwów nie generuje potrzeby zawiązania rezerwy.

NOTA 64. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY

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

TABELA 101. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY.

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017 R.	31.12.2016 R.
1.	Organy zarządzające	1 221	2 084
	w tym: Potencjalnie należne		-
2.	Organy nadzorujące	204	204
	Razem	1 425	2 288

NOTA 65. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 wyniosło 12,5 tys. zł, natomiast za rok 2016 wyniosło 12 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 wyniosło 7,5 tys. zł, w roku 2016 – 7 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu doradztwa podatkowego za 2017 i 2016 rok nie wystąpiło.

NOTA 66. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień 31.12.2016 roku Grupa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

TABELA 102. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2017	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2016
Hipoteka	100 215	115 719
Zastaw na środkach trwałych	32 358	46 493
Przewłaszczenie zapasów	5 000	5 400
Cesje wierzytelności	103 096	51 400
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	240 669	219 012

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2017 roku i na dzień 31.12.2016 roku.

NOTA 67. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym publikowanym w dniu 9 kwietnia 2018 roku Grupa skorygowała błąd w zidentyfikowany w wynikach dotyczących roku 2016. Błąd polegał na nieprawidłowej prezentacji kosztów finansowych, w kwocie 1 427 tys. PLN, wynikającej z zastosowania błędnej korekty sprzedaży udziałów jednostki zależnej dokonanej w 2016 roku w ramach Grupy Kapitałowej Otmuchów. W związku z powyższym wspomniana kwota zwiększa stratę z działalności kontynuowanej i jednocześnie zmniejsza stratę z działalności zaniechanej. Wynik netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie nie uległ zmianie. Korekta w żaden sposób nie wpływa na płynność finansową Grupy oraz możliwość spłaty zobowiązań.

Korekta nie wpływa na sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki.

Grupa poniżej prezentuje wpływ korekty na sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok 2016.

Tabela 103. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2016-31.12.2016	
	PRZEKSZTAŁCONE tys. PLN	ZMIANA tys. PLN	POPRIEDNIO tys. PLN	
Działalność kontynuowana				
Przychody	223 361	-		223 361
Przychody ze sprzedaży	222 769	-		222 769
Pozostałe przychody	592	-		592
Koszty własny sprzedaży	184 033	-		184 033
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39 328	-		39 328
Pozostałe przychody operacyjne	1 253	-		1 253
Koszty sprzedaży	25 937	-		25 937
Koszty ogólnego zarządu	14 685	-		14 685
Pozostałe koszty operacyjne	37 615	-		37 615
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 37 656	-	-	37 656
Przychody finansowe	920	-		920
Koszty finansowe	1 902	1 427		475
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 38 638	-	1 427	- 37 211
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Wynik brutto	- 38 638	-	1 427	- 37 211
Podatek dochodowy	- 2 538	-	-	- 2 538
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 36 100	-	1 427	- 34 673
Działalność zaniechana	- 10 028	1 427	-	11 455
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- 10 028	1 427	-	11 455
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	- 46 128	-	-	46 128
Inne całkowite dochody	- 144	-	-	144
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	144	-	-	144
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	- 46 272	-	-	46 272
Zysk (strata) przypadająca na:	- 46 128	-	-	46 128
Akcjonariuszom jednostki dominującej	- 36 462	-	-	- 36 462
Udziałowcom niesprawnym kontroli	- 9 666	-	-	- 9 666
Całkowite dochody ogółem przypadająca na :	- 46 272	-	-	46 272
Akcjonariuszom jednostki dominującej	- 36 606	-	-	- 36 606
Udziałowcom niesprawnym kontroli	- 9 666	-	-	- 9 666
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-		
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-		
Z działalności kontynuowanej	- 2,83	-	0,11	- 2,72
Zwykły	- 2,83	-	0,11	- 2,72
Rozwodniony	- 2,83	-	0,11	- 2,72
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	- 3,62	-	-	3,62
Zwykły	- 3,62	-	-	- 3,62
Rozwodniony	- 3,62	-	-	- 3,62

NOTA 68. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne niż opisana w niniejszym sprawozdaniu zdarzenia istotne dla sytuacji finansowej lub majątkowej Grupy.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU****Bogusław Szładewski****Przemysław Danowski**.....
Prezes Zarządu.....
Wiceprezes Zarządu**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 31.12.2017 ROKU**

Monika Butz

.....
Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 9 kwietnia 2018 roku