



**Grupa Kapitałowa
ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO
„OTMUCHÓW”**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

sporządzone
za rok zakończony dnia 31.12.2016 roku



SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU - AKTYWA	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 ROKU DO DNIA 31.12.2016 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 ROKU DO 31.12.2016 ROKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2016 ROKU DO 31.12.2016 ROKU	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	11
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	11
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	12
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	13
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	13
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	15
NOTA 9. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	28
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	28
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31
NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY	31
NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	32
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	37
NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	37
NOTA 16. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	37
NOTA 17. ZAPASY	39
NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE	39
NOTA 19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	39
NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	40
NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	41
NOTA 23. FUNDUSZE SPECJALNE	41
NOTA 24. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	42
NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ	45
NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU	46
NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY	47
NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	47
NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	48
NOTA 30. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	49
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	49
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	52
NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	53

NOTA 34.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	53
NOTA 35.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	53
NOTA 36.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	54
NOTA 37.	ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA 54	
NOTA 38.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	54
NOTA 39.	ROZLICZENIA PODATKOWE	54
NOTA 40.	RYZYSKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ	55
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		56
NOTA 41.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	56
NOTA 42.	POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	56
NOTA 43.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	57
NOTA 44.	KOSZTY AMORTYZACJI	57
NOTA 45.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	57
NOTA 46.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	58
NOTA 47.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	58
NOTA 48.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	58
NOTA 49.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	59
NOTA 50.	PRZYCHODY FINANSOWE	59
NOTA 51.	KOSZTY FINANSOWE.....	59
NOTA 52.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	59
NOTA 53.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	60
NOTA 54.	INNE CAŁKOWITE DOCHODY	61
NOTA 55.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	61
NOTA 56.	WYPŁATA DYWIDENDY	61
NOTA 57.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	61
NOTA 58.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	62
NOTA 59.	INSTRUMENTY FINANSOWE	65
NOTA 60.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	68
NOTA 61.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	68
NOTA 62.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	69
NOTA 63.	WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY	70
NOTA 64.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	70
NOTA 65.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	70
NOTA 66.	ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE.....	71
NOTA 67.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	71
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ		71

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
31.12.2016 ROKU - AKTYWA**

AKTYWA	Nota	31.12.2016 tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
Aktywa trwałe		127 324	166 157
Wartość firmy	11	473	17 948
Wartości niematerialne	12	1 337	1 473
Rzeczowe aktywa trwałe	13	121 994	134 803
Nieruchomości inwestycyjne	14	-	6 954
Pozostałe aktywa finansowe	15	-	6
Aktywa na podatek odroczoney	16	3 520	4 973
Aktywa obrotowe		73 995	88 062
Zapasy	17	17 472	24 341
Należności z tytułu dostaw i usług	19	46 909	53 157
Należności z tytułu podatku bieżącego	20	90	972
Należności pozostałe	20	5 365	1 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	3 821	7 157
Pozostałe aktywa	22	338	634
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	24 619	733
Aktywa razem		225 938	254 952

Podpisy Członków Zarządu

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

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

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2016 tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
Razem kapitały		102 275	151 237
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		103 806	141 868
Kapitał podstawowy	25	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	27	130 638	127 176
Pozostałe kapitały rezerwowe	27	1 834	1 978
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		5 246	6 697
Wynik finansowy za rok obrotowy		-36 462	3 467
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	27	-1 531	9 369
Zobowiązanie długoterminowe		24 625	15 966
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	4 046	9 189
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29	750	769
Pozostałe rezerwy długoterminowe	30	-	60
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	17 040	2 223
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	2 789	1 654
Pozostałe zobowiązania	33	-	2 071
Zobowiązania krótkoterminowe		88 071	87 749
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	34 606	30 986
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	2 083	2 455
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	45 081	40 663
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	35	-	-
Pozostałe zobowiązania	35	6 301	13 645
zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	36	10 967	-
Kapitały i zobowiązania razem		225 938	254 952

Podpisy Członków Zarządu

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2016- 31.12.2016 tys. PLN	01.01.2015- 31.12.2015 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		223 361	216 257
Przychody ze sprzedaży	41	222 769	215 003
Pozostałe przychody	42	592	1 254
Koszty własny sprzedaży	43	184 033	170 414
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		39 328	45 843
Pozostałe przychody operacyjne	48	1 253	2 795
Koszty sprzedaży	43	25 937	25 994
Koszty ogólnego zarządu	43	14 685	12 996
Pozostałe koszty operacyjne	49	37 615	3 183
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-37 656	6 465
Przychody finansowe	50	920	276
Koszty finansowe	51	475	1 736
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-37 211	5 005
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Wynik brutto		-37 211	5 005
Podatek dochodowy	52	-2 538	1 090
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-34 673	3 915
Działalność zaniechana		-11 455	-103
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	53	-11 455	-103
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-46 128	3 812
Inne całkowite dochody		-144	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-144	-
Całkowite dochody ogółem		-46 272	3 812
Zysk (strata) przypadająca na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 36 462	3 467
Udziałowcom niesprawnym kontroli		- 9 666	345
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 36 606	3 467
Udziałowcom niesprawnym kontroli		- 9 666	345
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-3,62	0,30
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-3,62	0,30
Z działalności kontynuowanej		-2,72	0,31
Zwykły		-2,72	0,31
Rozwodniony		-2,72	0,31
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-3,62	0,30
Zwykły		-3,62	0,30
Rozwodniony		-3,62	0,30

Podpisy Członków Zarządu

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	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

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	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 2015 roku	2 550	119 019	1 982	14 778	-	138 329	9 052	147 381
Całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	3 467	3 467	345	3 812
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-4	4	-	-	-	-
Inne korekty	-	125	-	-	-	125	-	125
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-53	-	-53	- 28	- 81
Podział wyniku	-	8 032	-	- 8 032	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 550	127 176	1 978	6 697	3 467	141 868	9 369	151 237

Podpisy Członków Zarządu

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokicka

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016- 31.12.2016 tys. PLN	01.01.2015- 31.12.2015 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-48 764	4 928
Korekty razem	58 492	15 618
Amortyzacja	11 919	11 241
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	9 666	- 345
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	353	52
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 273	1 284
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-243	-422
Zmiana stanu rezerw	-90	-
Zmiana stanu zapasów	4 179	- 3 485
Zmiana stanu należności	376	12 763
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	3 044	- 6 148
Podatek dochodowy zapłacony	-	903
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	292	- 225
Inne korekty	27 723	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	9 728	20 546
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	763	1 490
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	763	1 490
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Wydatki	28 414	9 660
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 414	9 660
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-27 651	- 8 170
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	29 009	5 017
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	-	72
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	29 009	4 945
Inne wpływy finansowe		-
Wydatki	13 334	14 213
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	1 456	-
Spląty kredytów i pożyczek	7 967	11 365
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 638	1 564
Odsetki zapłacone	1 273	1 284
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	15 675	- 9 196
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 248	3 180
Środki pieniężne na początek okresu	7 157	4 029
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	353	52
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 556	7 157

Podpisy Członków Zarządu

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

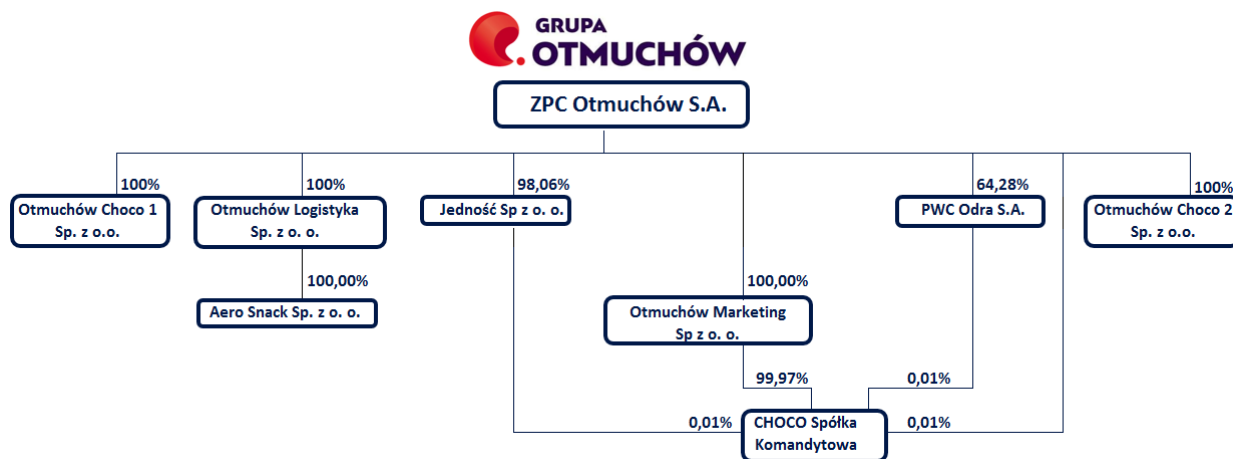
Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku

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

Grupa Kapitałowa Otmuchów (Grupa Otmuchów, Grupa Kapitałowa, Grupa) składa się z pięciu filarów biznesowych funkcjonujących w oparciu o posiadającą status jednostki dominującej ZPC Otmuchów S.A. oraz spółek PWC Odra S.A., Jedność Sp. z o.o., Aero Snack Sp. z o.o. i Otmuchów CHOCO 1 Sp. z o.o. Działalność podstawowa wspomagana jest przez dwie spółki wspierające tj., Otmuchów Marketing Sp. z o.o. oraz Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. Dodatkowo w związku z zainicjowanym w 2016 r. procesem reorganizacji struktury grupy kapitałowej, w skład Grupy weszły spółki celowe, czyli Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. oraz Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. Spółka Komandytowa (w okresie sprawozdawczym podjęto decyzję o rozwiązaniu tej spółki bez przeprowadzenia likwidacji, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 13/2016 z dnia 1 lipca 2016 roku).

Poniżej zaprezentowano strukturę Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

**Dane jednostki dominującej**

Spółka Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28.06.1997 r., 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną, na podstawie uchwały nr 4/97 Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 czerwca 1997 r.

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 dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż obejmujące produkcję płatków kukurydzianych, płatków kukurydzianych glazurowanych, chrupek śniadaniowych w postaci kuleczek, muszelek, kótczek, krążków oraz batonów;
- Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków obejmujące produkcję przekąsek ziemniaczanych i ziemniaczano-pszennych o różnych smakach);
- Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych obejmujące produkcję mleczka w czekoladzie, galanterii, galaretek oraz galaretek owocowych w czekoladzie;);

- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych obejmująca produkcję żelek, chałwy i produktów zawierających sezam oraz draży).
- Produkcja pellet na snacki i prażynki - pellety ziemniaczane, pszenne, wielozbożowe oraz ekologiczne;
- Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy, transport drogowy towarów oraz usługi spedycyjne;
- Magazynowanie i przechowywanie towarów.

Dane jednostek zależnych

Otmuchów Logistyka sp. z o. o. (dawniej Victoria Sweet 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.

Jedność sp. z o. o.

. Podstawowym przedmiotem działalności Jedność Sp. z o. o. jest produkcja pellet zbożowych i ziemniaczanych wykorzystywanych podczas produkcji snacków i prażynek. Jedność posiada status zakładu pracy chronionej nadany jej w 1997 roku.

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 Marketing sp. z o. o.

Głównym obszarem działalności Otmuchów Marketing sp. z o.o. jest realizowanie funkcji marketingowych dla spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Spółka ta została objęta zainicjowaną w lutym 2017 roku procedurą połączenia z Emitentem.

Aero Snack sp. z o. o.

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

Otmuchów CHOCO 1 sp. z o. o.

We wrześniu 2016 roku spółka Otmuchów CHOCO 1 Sp. z o. o. rozpoczęła sprzedaż produktów typu mleczko produkowanych przez zorganizowaną część przedsiębiorstwa ZPC Otmuchów S.A. Spółka ta została objęta zainicjowaną w lutym 2017 roku procedurą połączenia z Emitentem.

Otmuchów CHOCO 2 sp. z o. o.

Spółka Otmuchów CHOCO 2 sp. z o.o. nie prowadziła w okresie sprawozdawczym, jak również do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, działalności w przewidywanym dla niej zakresie. Aktualnie spółka została objęta zainicjowaną w lutym 2017 roku procedurą połączenia z Emitentem.

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

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

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

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

Akcje Jednostki Dominującej notowane są na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Sektor wg klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych: Spożywczy.

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

Stan na **31.12.2016**

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	łącna 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 NWZ Spółki w dniu 19 października 2016 roku przekazany w raporcie bieżącym nr 29/2016 z dnia 24 października 2016 roku.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

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

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

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

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2016 roku:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku:

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

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

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne: Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy

ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2016-31.12.2016



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

NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych na dzień bilansowy:

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w wymienionych podmiotach, nie jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

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 wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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”),
- Ustawą o rachunkowości Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, 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 2016 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 31.12.2016 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2015 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 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 („KIMSF”).

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

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok kończący się dnia 31.12.2016 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 2016 ROKU

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

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku.

Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymagania dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie). Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

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

NOTA 8. 3. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena- MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości- MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń- MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasadach rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.
- **MSSF 16 „Leasing”** został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania

składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat** zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień** zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji** zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Poprawki zawierają: (i) usunięcie paragrafów E3-E7 z krótkoterminowych zwolnień w MSSF 1 gdyż minął termin ich zastosowania, (ii) wyjaśnienie zakresu MSSF 12, określając, że wymogi dotyczące ujawniania informacji w MSSF 12, z wyjątkiem przypadków określonych w paragrafach B10-B16, dotyczy udziałów wymienionych w paragrafie 5, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jako przeznaczone do dystrybucji lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, (iii) wyjaśnienie w zakresie wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, które znajdują się w posiadaniu organizacji typu venture-capital lub podobny podmiot. Zmiany wyjaśniają, że tego wyboru można dokonać w momencie początkowego ujęcia w odniesieniu do każdej inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia (indywidualnie w odniesieniu do każdej inwestycji).

- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** została wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty, jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych** zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r. Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególne nieruchomości spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).

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

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

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

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

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

NOTA 8.4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.4.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W 2016 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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 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 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 ściągальności 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 - zabezpieczanie stałej stopy procentowej (ograniczenia zmienności oprocentowania kredytu w całym okresie spłaty)
- kontrakty terminowe zakupu walut typu forward (znany kurs wymiany w momencie zawierania kontraktu) za pomocą, których zarządza ryzykiem kursowym.

Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 48.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje 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 2016, Grupa przyjęła zgodnie z tabelami NBP nr 252/A/NBP/2016 oraz NBP nr 254/A/NBP/2015.

	30 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
EUR	4,4240	4,2615
GBP	5,1445	5,7862
USD	4,1793	3,9011

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 ujmują 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 ujmują 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 nocie 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 ujmują 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, ujmują 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 przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

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

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 ustalanie 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 roku 2016 nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych dotyczące Grupy. Informacja o planowanym połączeniu w roku 2017 znajduje się w notcie nr 1.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd zdecydował o dokonaniu aktualizacji prezentacji segmentów operacyjnych. Powodem odmiennej prezentacji segmentów jest dopasowanie prezentacji zgodnej z MSR do wewnętrznych raportów Grupy.

Zastosowanie nowego podziału w ocenie Zarządu dokładniej oddaje ekonomiczne skutki działań operacyjnych i w konsekwencji ułatwia analizującym sprawozdanie finansowe ocenę rodzaju i skutków finansowych działań Grupy.

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.

Grupa Kapitałowa Otmuchów prowadzi działalność, której charakterystyka jest zbieżna do dwóch segmentów rynku spożywczego, ponadto wyszczególnia segment uwzględniający pozostałe źródła przychodów niesklasyfikowane w dwóch podstawowych segmentach operacyjnych. Segmentami tymi są:

- 1) Słodycze,
- 2) Produkty śniadaniowe oraz zbożowe,
- 3) 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

Branże, w których działa Grupa charakteryzują się dużą sezonowością sprzedaży. Ze względu jednak na rozproszenie produkcji i oferowanych usług w trzech niezależnych segmentach operacyjnych (słodycze, produkty śniadaniowe oraz zbożowe (w tym słone przekąski) oraz usługi logistyczne i transportowe (Pozostałe) przychody

Grupy w poszczególnych miesiącach utrzymują się na zbliżonym poziomie, a sezonowość na poziomie globalnym nie jest tak odczuwalna.

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, galanterię, żelki, chałwę, galaretki w cukrze oraz karmelki i sezamki.
- 2) Segment PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE obejmuje grupy asortymentowe: płatki śniadaniowe, batony, chrupki, prażynki oraz snacksy wielozbożowe.
- 3) Segment POZOSTAŁE obejmuje działalność produkcji i sprzedaży pellet, świadczenia usług logistycznych oraz transportowych i spedycyjnych. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów. 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 2016

Segment operacyjny	Słodycze	Produkty śniadaniowe oraz zbożowe	Pozostałe segmenty*	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	161 405	51 748	30 229	243 382
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	160 958	51 455	29 903	242 316
Pozostałe przychody	446	293	326	1 066
Koszty własny sprzedaży	128 227	38 497	33 943	200 666
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 178	13 251	-3 714	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 i zaniechanej				-46 128

NOTA 10. 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2015

Segment operacyjny	Słodycze	Produkty śniadaniowe oraz zbożowe	Pozostałe segmenty*	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	158 265	61 691	21 978	241 934
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	157 363	61 282	21 415	240 059
Pozostałe przychody	902	409	564	1 875
Koszty własny sprzedaży	121 964	44 382	26 049	192 395
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	36 301	17 309	-4 071	49 539
Pozostałe przychody operacyjne				3 081
Koszty sprzedaży				27 531
Koszty ogólnego zarządu				15 223
Pozostałe koszty operacyjne				3 425
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				6 441
Przychody finansowe				344
Koszty finansowe				1 857
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				4 928
Podatek dochodowy				1 116
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				3 812

NOTA 10. 5. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Poniżej przedstawiono przychody Grupy w rozbiu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej.

Kierunek sprzedaży	Przychody (tys. zł)			
	Rok zakończony dnia 31.12.2016	Udział w sprzedaży ogółem	Rok zakończony dnia 31.12.2015	Udział w sprzedaży ogółem
Polska	180 327	80,7%	185 420	85,7%
Eksport	43 034	19,3%	30 837	14,3%
Razem	223 361	100%	216 257	100%

NOTA 10. 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Grupa realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach ze sprzedaży za rok 2016 wynosił 33%, natomiast w okresie porównywalnym roku 2015 udział głównego odbiorcy Grupy kształtował się na poziomie 35%.

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

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2016	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	17 948	17 948
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-
Inne zmiany	-3 287	-
Wartość brutto na koniec okresu	14 661	17 948
Skumulowana utrata wartości na początek okresu	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	17 475	-
Inne zmiany	-3 287	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	14 188	-
Wartość netto	473	17 948
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 2010 roku wartość firmy w kwocie 3 287 tys. zł została rozpoznana z tytułu nabycia 96,3% udziałów Jedność Sp. z o.o. W związku z planowaną sprzedażą Spółki Jedność, wartość firmy została przeniesiona do aktywów dostępnych do sprzedaży.

W roku 2011 wartość firmy w kwocie 7 153 tys. zł została rozpoznana z tytułu nabycia 100% udziałów w Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Colian Investment Sp. z o.o.) natomiast w kwocie 7 035 tys. zł z tytułu nabycia 62,68% udziałów w PWC ODRA S.A. Połączenie w roku sprawozdawczym spółki Otmuchów Inwestycje ze spółką dominującą nie spowodowało zmiany wartości firmy. Głównym aktywem Otmuchów Inwestycje były akcje spółki PWC Odra. W roku 2011 została rozpoznana również wartość firmy na kwotę 2 tys. zł z tytułu nabycia 100% udziałów w spółce Otmuchów Marketing 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:

WARTOŚCI BILANSOWE WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE	Wartość brutto 31.12.2016	Odpis aktualizujący na początek okresu	Zwiększenia	Odpis aktualizujący na koniec okresu	Wartość netto 31.12.2016
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	471	0	0	0	471
PWC Odra S.A.	14 188	0	14 188	14 188	0
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	2	0	0	0	2
Jedność Sp. z o.o.	3287	0	3 287	3 287	0
Razem, w tym	17 948	0	17 475	17 475	473
Wykazane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży – JEDNOŚĆ	3 287	0	3 287	3 287	0

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy przypisaną do PWC Odra S.A. oraz JEDNOŚĆ sp. z o.o.

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.

Możliwą do odzyskania wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne Jedność sp. z o.o., w związku z przekwalifikowaniem ośrodka jako aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zgodnie z MSSF5, określono na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Udziały niedające kontroli w PWC Odra S.A., Otmuchów Marketing Sp. z o.o. zostały ustalone na dzień objęcia kontroli według wartości aktywów netto przejmowanych jednostek.

Udziały niedające kontroli w Jedność Sp. z o.o. zostały ustalone na dzień objęcia kontroli według wartości godziwej udziałów. Za wartość godziwą jednego udziału uznano cenę nabycia przy transakcji przejścia jednostki przez Jednostkę Dominującą.

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

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2016	31.12.2015
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	21	29
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	930	1 444
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	445	-
Razem	1 396	1 473
w tym POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	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 31.12.2016 roku oraz na dzień porównywalny, Grupa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 12. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

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	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	105	-	105
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	21	930	445	1 396
w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	59	-	59

Stan na	31.12.2015			
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	5 574	123	5 839
zwiększenia	-	487	350	837
nabycie	-	14	350	364
transfer	-	473	-	473
zmniejszenia	-	-	473	473
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
transfer	-	-	473	473
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	142	6 061	-	6 203
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	67	4 256	-	4 323
amortyzacja za okres	46	361	-	407
zwiększenia	46	361	-	407
amortyzacja okresu bieżącego	46	361	-	407
zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	113	4 617	-	4 730
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	29	1 444	-	1 473

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	112 139	131 250
grunty	4 416	6 314
budynki i budowle	52 150	61 787
urządzenia techniczne i maszyny	50 370	58 665
środki transportu	2 937	2 580
inne środki trwałe	2 266	1 904
b) środki trwałe w budowie	25 573	3 553
Rzeczowe aktywa trwałe	137 712	134 803
W tym ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	15 718	-

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 65.

Na koniec roku sprawozdawczego Grupa posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych w roku 2016 o wartości 1,3 mln zł.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - poza środkami trwałymi w budowie	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	104 244	123 606
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 895	7 644
leasing finansowy	6 948	7 537
Środki trwałe bilansowe razem	112 139	131 250
W tym ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	15 718	-

NOTA 13. 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

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	4 416	52 150	50 370	2 937	2 266	25 573	137 712
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 317	4 526	9 550	67	148	110	15 718

Stan na	31.12.2015						
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	82 052	125 848	6 155	5 797	1 136	227 302
zwiększenia	-	1 091	4 269	149	435	9 046	14 990
nabycie	-	357	121	- 28	59	8 456	8 965
inne	-	-	-	-	-	590	590
przemieszczenia wewnętrzne	-	734	4 148	177	376	-	5 435
zmniejszenia	-	76	1 784	464	392	6 288	9 004
zbycie	-	-	- 39	443	-	154	558
likwidacja	-	3	276	21	143	-	443
inne	-	73	1 547	-	249	932	2 801
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	5 202	5 202
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 314	83 067	128 333	5 840	5 840	3 894	233 288
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	18 757	63 529	2 704	3 665	-	88 655
zwiększenia	-	2 538	6 766	932	598	-	10 834
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 538	6 766	932	598	-	10 834
Inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	15	877	376	327	-	1 595
sprzedaż	-	-	- 872	365	-	-	- 507
likwidacja	-	3	1 056	11	127	-	1 197
przemieszczenia wewnętrzne	-	12	693	-	200	-	905
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	21 280	69 418	3 260	3 936	-	97 894
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	250	-	-	341	591
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	250	-	-	341	591
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 314	61 787	58 665	2 580	1 904	3 553	134 803

NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	6 954	5 990
zwiększenia:	-	964
nabycie w wyniku połączenia jednostek	-	964
zmniejszenia:	6 954	-
Likwidacja	11	-
transfer (np. do zapasów lub środków trwałych)	6 943	-
Stan na koniec okresu	-	6 954

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

Nieruchomości inwestycyjne - środki trwałe znajdujące się w Gorzyczkach – wykazane na dzień 31.12.2015 r. zostały przekwalifikowane na dzień 31.12.2016 r. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	6	6
Akcje / Udziały	6	6
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	6	6
<i>Długoterminowe</i>	6	6
W tym POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	6	-

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za
	31.12.2016	31.12.2015	okres kończący się 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
W tym AKTYWO z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	186	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na
	31.12.2015	31.12.2014	wynik za okres kończący się 31.12.2015
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	149	362	- 213
Rezerw na odprawy emerytalne	146	143	3
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	182	199	- 17
Rezerwy na roszczenia sporne	32	32	-
Rezerwy na koszty usług obcych	67	125	- 58
Odpisów aktualizujących należności	127	212	- 85
Odsetek od pożyczek	-127	50	- 177
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 038	1 035	3
Strat podatkowych	3 152	2 916	236
Pozostałe	207	324	- 117
Razem	4 973	5 398	- 425
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	4 973	5 398	- 425

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

Nieutworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na	
	31.12.2016	31.12.2015
Z tytułu:		
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	4 546	3 300
Straty podatkowe z lat ubiegłych	13 540	-
Odpisy aktualizujące na aktywa dostępne do sprzedaży	865	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	18 951	3 300

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 nieutworzonego aktywa to 865tys.zł.

NOTA 17. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	9 675	9 462
Produkty i produkty w toku	2 291	2 384
Produkty gotowe	10 020	12 296
Towary	327	493
Razem, brutto	22 313	24 635
Odpisy aktualizującej zapasy	2 151	294
materiały	1 088	287
produkty i produkty w toku	20	-
produkty gotowe	1 043	4
towary	-	3
Razem, netto	20 162	24 341
ZAPASY związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	2 690	-

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie wyniosły na koniec 2016 roku 2 151 tys. zł, natomiast na koniec 2015 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wystąpiły na poziomie 294 tys. zł. W roku 2016 i 2015 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 31.12.2016 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 5 400 tys. zł (nota 65). Na dzień 31.12.2015 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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	49 936	53 767
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	404	414
- <i>terminowe</i>	28 003	37 185
do 1 miesiąca	24 838	24 159
od 1 do 3 miesięcy	3 165	12 318
od 3 do 6 miesięcy	-	223
od 6 miesięcy do roku	-	485
- <i>przeteterminowane</i>	21 529	16 168
- do roku	20 834	15 292
do 1 miesiąca	12 527	7 862
od 1 do 3 miesięcy	7 023	7 134
od 3 do 6 miesięcy	878	101
od 6 miesięcy do roku	406	195
- powyżej roku	695	876
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	49 936	53 767
Odpisy aktualizujące wartość należności	649	610
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	49 287	53 157
NALEŻNOŚCI związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	4 118	-

Na 31.12.2016 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 649 tys. zł (2015: 610 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAWI USŁUG	31.12.2016	31.12.2015
Odpis aktualizujący początek okresu:	610	1 088
Zwiększenie	205	341
Wykorzystanie	91	89
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	75	730
Odpis aktualizujący na koniec okresu	649	610
w tym 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 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. roku oraz od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r., odsetki zrealizowane i zarachowane od należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zrealizowane	542	1 758
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	42	557
do 3 miesięcy	113	275
3-12 miesięcy	1	282
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	656	2 315

Odsetki od należności uzyskane w 2016 roku i wykazane w przychodach operacyjnych wyniosły 622 tys. zł (w 2015 roku: 1 311 tys. zł).

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2016	31.12.2015
Należności pozostałe, w tym:	5 539	2 045
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	2 668	1 845
Należności z tytułu cash pooling	39	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 832	200
Należności pozostałe brutto, razem	5 539	2 045
Odpisy aktualizujące wartość należności	244	244
Należności pozostałe netto, razem	5 295	1 801
Należności pozostałe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	333	-

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO:	31.12.2016	31.12.2015
podatek dochodowy:	90	972

Na pozostałych należnościach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2016	31.12.2015
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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 517	7 118
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	39
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 556	7 157
W tym ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	735	-

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na dzień 31.12.2016r. wyniosła 0,30% (w roku 2015- 0,13%).

Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	230	512
Polisy ubezpieczeniowe	124	373
Koszty usług obcych	106	139
Inne aktywa finansowe	112	122
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	106	116
Inne	6	6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	342	634
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	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.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

SKŁADNIKI FUNDUSZU GRUPY	31.12.2016	31.12.2015
ZFŚS		
Środki pieniężne	169	137
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	- 58	-27
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	227	164
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	554	597
ZFRON		
Środki pieniężne	26	22
Zobowiązania z tytułu ZFRON	45	48
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFRON	-19	-26

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.

Spółka w półrocznym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu za 3 kwartały 2016 roku prezentowała w aktywach dostępnych do sprzedaży akcje PWC Odra S.A. oraz zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci wydziału mlecza udziały w spółce Jedność (z uwzględnieniem posiadanych przez ten podmiot udziałów w Aero Snack Sp. z o. o). W związku ze zmianą klasyfikacji wystąpiły przesłanki obligujące Spółkę do przeprowadzenia testów na utratę wartości ww. aktywów zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z decyzją Zarządu podjętą w IV kwartale, akcje PWC Odra S.A. oraz zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci wydziału mlecza zostały wyłączone z pozycji Aktywów Przeznaczonych do Sprzedaży w związku ze zmianą strategii Spółki. Zgodnie z nową strategią, Spółka zamierza czerpać korzyści z posiadanych aktywów poprzez ich dalsze użytkowanie a nie poprzez transakcje sprzedaży.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2016	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	733	733
zwiększenia	136 797	-
zmniejszenia	96 313	-
Wartość brutto na koniec okresu	41 217	733
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
zwiększenia	34 324	-
zmniejszenia	17 726	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	16 598	-
Wartość netto na koniec okresu	24 619	733

Opis składnika aktywów trwałych/grup do zbycia	Opis faktów i okoliczności prowadzących do oczekiwanego zbycia	oczekiwany termin zbycia	Strata z tytułu utraty wartości w wyniku przekwalifikowania - MSSF 5*
Grunty	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 2017r.	503
Budynki i budowle		do końca 2017r.	4 601
Kotły i maszyny energetyczne		do końca 2017r.	73
Urządzenia techniczne		do końca 2017r.	2 183
Pozostałe		do końca 2017r.	32
Udziały w Jedność sp. z o.o. Udziały w Aero Snack sp. z o.o.	Zgodnie ze strategią Grupy Otmuchów, grupy asortymentowe produkowane w spółce Jedność i 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 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.	do końca 2017r.	9 206

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Działalności zaniechanej zawiera nota 53.

AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2016 tys. PLN
Aktywa trwałe	16 105
Wartość firmy	3 287
Wartości niematerialne	59
Rzeczowe aktywa trwałe	29 165
Inwestycje w udziały i akcje	6
Aktywa na podatek odroczony	186
<i>Odpis aktualizujący wartość aktywów</i>	- 16 598
Aktywa obrotowe	8 013
Zapasy	2 690
Pożyczki	-
Należności z tytułu dostaw i usług	4 118
Należności z tytułu podatku bieżącego	132
Należności pozostałe	333
Pozostałe aktywa finansowe	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	735
Pozostałe aktywa	5
Aktywa przypadające dla udziałowców nieposiadających kontroli	501
Aktywa razem	24 619

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	31.12.2016
	tys. PLN
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-
Zobowiązanie długoterminowe	2 288
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 077
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4
Pozostałe zobowiązania finansowe	83
Pozostałe zobowiązania	1 124
Zobowiązania krótkoterminowe	8 679
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 646
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 666
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 805
Pozostałe zobowiązania	1 562
Zobowiązania razem	10 967

NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ

Stan na 31.12.2016

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

Stan na 31.12.2015

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

W Jednostce dominującej nie występują i nie występowały akcje uprzywilejowane.

NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu w latach 2016 oraz 2015 przedstawiała się następująco:

Stan na **31.12.2016** *

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
Lp.	Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej 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	1 298	50,92%	50,92%
2	PZU PTE S.A. *	1 905 000	zwykłe	1 905 000	381	381	14,94%	14,94%
3	AVIVA OFE*	1 274 000	zwykłe	1 274 000	255	255	9,99%	9,99%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A. *	1 183 540	zwykłe	1 183 540	237	237	9,28%	9,28%
5	Pozostali	1 893 960	zwykłe	1 893 960	379	379	14,87%	14,87%
	Razem	12 748 250		12 748 250	2 550	2 550	100,00%	100,00%

Stan na **31.12.2015** **

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

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

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

NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2016	31.12.2015
Zyski lat ubiegłych	68 539	64 226
Dopłaty wspólników	8 786	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	54 752
Koszty emisji akcji	-1 439	-1 439
Inne	-	125
Kapitał zapasowy, razem	130 638	127 176

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	2 816	2 816
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-838	-838
Pozostałe kapitały rezerwowe –rachunek zabezpieczeń	-144	-
Kapitał rezerwowy, razem	1 834	1 978

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2016	31.12.2015
Na początku okresu	9 369	9 052
Nabycie spółki	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-733	-28
Udział w wyniku jednostek zależnych	-9 666	345
Na koniec okresu	-1 030	9 369

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

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	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	4 220
leasingu finansowego	706	669	-37
wycena ST wg wartości godziwej	497	497	0
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	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-51	100	151
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7 927	7 306	-621
leasingu finansowego	669	841	172
wycena ST wg wartości godziwej	497	497	-
pozostałych tytułów	147	31	-116
Razem	9 189	8 775	-414
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 189	8 775	-414

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

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	1726	2075
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	769	754
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	273
rezerwa na niewykorzystane urlopy	957	1048
Zwiększenia z tytułu:	228	697
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	192	118
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	36	579
Wykorzystanie z tytułu:	9	352
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	98
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	222
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	32
Rozwiązanie z tytułu:	259	694
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	151	5
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	51
rezerwa na niewykorzystane urlopy	108	638
Stan na koniec okresu	1686	1726
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	810	769
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	876	957
krótkoterminowe	932	957
długoterminowe	754	769
Razem	1 686	1 726
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

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	60	260
roszczenia sporne wobec spółek	60	260
Zwiększenia z tytułu:	-	-
Wykorzystanie z tytułu:	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	60	200
roszczenia sporne wobec spółek	60	200
Stan na koniec okresu	-	60
POZOSTAŁE REZERWY związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0

W Grupie na dzień 31.12.2015 roku wystąpiły pozostałe rezerwy długoterminowe w kwocie 60 tys. zł utworzone na karę wynikającą z niezrealizowania przez jednostkę zależną zobowiązania wynikającego z umowy zakupu nieruchomości.

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na		31.12.2016								
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Do spłaty		Warunki oprocentowania	Oprocento- wanie efektywne w roku	Termin spłaty	
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	Cześć krótkoterm. tys. zł	Cześć długoterm. 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	17 400				
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	2 000		1 646		1 646	-				

Na dzień 31.12.2016r.

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

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

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

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

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

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

D) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z Bankiem Handlowym

- 1) hipoteka na nieruchomościach położonych we Wschowie do kwoty 2 500 tys. zł

Stan na

31.12.2015

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Do spłaty		Warunki oprocentowa nia	Oprocent owanie efektywne w roku	Termin spłaty
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	PLN	22 731	PLN	22 731	0	WIBOR 1M+marża	3,53%	15.12.2016
BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	4 354	PLN	2 375	1 979	WIBOR 1M+marża	3,53%	05.10.2017
BZWBK Bank Zachodni S.A.	19 000	PLN	0	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	bd	31.10.2020
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 800	PLN	0	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	bd	30.11.2020
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	506	PLN	506	0	WIBOR 1M+marża	3,53%	05.06.2016
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	3 784	PLN	3 540	244	WIBOR 1M+marża	3,53%	31.07.2017
Bank Handlowy S.A.	2 000	PLN	1 834	PLN	1 834	-	WIBOR 1M+1,1%	4,20%	31.12.2016
RAZEM	93 800		33 209		30 986	2 223			

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

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

Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w Raiffeisen Bank Polska S.A.

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

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	516	544
od 1 do 3 miesięcy	446	986
od 3 do 6 miesięcy	1 615	4 528
od 6 miesięcy do roku	33 675	24 928
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	36 252	30 986

w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 646	-
---	--------------	---

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 888	4 075
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	144	7
Swapy walutowe	144	7
Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	144	7
Inne	36	27
Zobowiązanie z tytułu cash poolingu	36	27
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	5 068	4 109
Długoterminowe	2 872	1 654
Krótkoterminowe	2 196	2 455
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 749	-

NOTA 32. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	2 250	2 561	2 094	2 425
do 1 miesiąca	218	172	206	163
od 1 do 3 miesięcy	491	443	460	412
od 3 do 6 miesięcy	691	657	654	616
od 6 do roku	850	1 289	774	1 234
Od jednego roku do pięciu lat łącznie	2 981	1 695	2 794	1 650
Razem:	5 231	4 256	4 888	4 075
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	343	181	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	4 888	4 075	4 888	4 075
Długoterminowe zobowiązania	2 794	1 650	2 794	1 650
Krótkoterminowe zobowiązania	2 094	2 425	2 094	2 425
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. 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):

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
do 1 miesiąca	57	50
od 1 do 3 miesięcy	116	102
od 3 do 6 miesięcy	176	382
od 6 do roku	331	349
od 1 roku do 3 lat	655	1 467
powyżej 3 lat	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 719 tys. zł zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżącego okresu, w kwocie 654 tys. zł w okresie poprzednim.

NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2016	31.12.2015
Przychody przyszłych okresów	1 124	1 550
Dotacje finansującej środki trwałe	1 124	1 273
Przychody przyszłych okresów dot. leasingu zwrotnego	-	277
Pozostałe	-	521
Pozostałe długoterminowe zobowiązania razem	1 124	2 071
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.

Przychody przyszłych okresów związane z umową leasingu zwrotnego stanowi wynik na sprzedaży środka trwałego objętego umową leasingu. Wynik rozpoznawany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie trwania umowy leasingu.

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 62.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2016	31.12.2015
wobec jednostek powiązanych	7	71
wobec pozostałych jednostek	47 189	40 592
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem	47 196	40 663
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	3 805	-

NOTA 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego z tytułu świadczeń pracowniczych	3 183	3 125
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 969	3 156
z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	441	726
przychody przyszłych okresów	656	696
zaliczki otrzymane na dostawy	387	39
inne	227	5 903
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	7 863	13 645
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 562	-

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	498	347
Podatek dochodowy od osób fizycznych	509	501
Ubezpieczenia społeczne	2 131	2 204
PFRON	45	62
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	-	11
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno - prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	3 183	3 125
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	218	-

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2016	31.12.2015
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	23	-
rezerwy na urlopy	885	956
rezerwy na nagrody	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 061	2 200
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 969	3 156
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	331	-

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
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

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA W PODZIALE NA GRUPY	31.12.2016
Zobowiązania długoterminowe	2 288
Zobowiązania krótkoterminowe	8 679
Zobowiązania razem	10 967

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

NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

NOTA 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 funkcjonuje Spółka (Jedność Sp. z o.o.) posiadająca status zakładu pracy chronionej.

Działając, jako Zakład Pracy Chronionej („ZPCh”), spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) są kompensowane przez dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodach ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 nr 14, poz. 92 z późn. zm. - „Ustawie o Rehabilitacji”) Spółka utraciłaby status Zakładu Pracy Chronionej. Jednostka utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu Zakładu Pracy Chronionej został przedstawiony w notcie nr 22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Utrata statusu Zakładu Pracy Chronionej związana z niespełnieniem któregoś z wymogów Ustawy o Rehabilitacji a także rezygnacja z ubiegania się o zachowanie tego statusu wiązać się może ponadto z koniecznością niezwłocznej wpłaty niewykorzystanych środków funduszu ZFRON oraz kwot odpowiadających części wydatkowanej ze środków funduszu na nabycie, wytworzenie lub ulepszenie środków trwałych, które nie zostały pokryte odpisami amortyzacyjnymi na konto Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

W czerwcu 2016 r. spółka otrzymała postanowienie o wszczęciu postępowania mającego na celu określenie wysokości zobowiązań z tyt. wpłat na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Na skutek złożonego odwołania w dniu 2-03-2017 r. Spółka otrzymała decyzję Prezesa Zarządu PFRON o umorzeniu ww. postępowania jako bezprzedmiotowego.

W 2016 r. w spółce nie były przeprowadzane kontrole podatkowe.

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży usług	10 391	3 075
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	1	3
usługi wynajmu	313	203
usługi marketingowe, sprzedaży, logistyczne	9 038	1 523
usługi przerobu, kooperacji	902	1 234
usługi pozostałe	136	26
usługi obsługi księgowej, kadrowej, IT	2	89
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	213 341	222 815
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Słodycze	141 216	143 955
Słone przekąski	9 540	18 031
Produkty śniadaniowe	44 011	43 250
Pellety	18 574	17 579
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 584	14 169
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	14 503	13 406
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 081	763
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	242 316	240 059
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	1	3
Przychody dotyczące działalności zaniechanej	19 547	25 056

NOTA 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	622	1 311
Przychody z tytułu dotacji	444	564
Inne	-	-
Pozostałe przychody, razem	1 066	1 875
Przychody dotyczące działalności zaniechanej	474	621

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

Dotacje otrzymuje tylko jedna spółka w Grupie, której aktywa zostały zakwalifikowane, jako dostępne do sprzedaży a przychody w niniejszym sprawozdaniu kształtują wynik dla działalności zaniechanej.

Zasady przyznawania dotacji do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych

Pracodawcy przysługuje ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego, o ile pracownik ten został ujęty w ewidencji zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 1.800 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 1.125 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 450 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

Kwoty, o których mowa wyżej, zwiększa się o 600 zł w przypadku osób niepełnosprawnych, w odniesieniu do których orzeczono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe, całościowe zaburzenia rozwojowe lub epilepsję oraz niewidomych.

Kwota miesięcznego dofinansowania nie może przekroczyć 75% faktycznie poniesionych miesięcznych kosztów płacy..

NOTA 43. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Amortyzacja	11 919	11 241
Zużycie materiałów i energii	136 859	131 854
Usługi obce	39 508	35 541
Koszty świadczeń pracowniczych	46 902	47 022
Pozostałe koszty rodzajowe	4 652	4 614
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 936	11 831
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	255 776	242 103
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	200 666	192 385
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	28 012	27 531
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	16 625	15 223
Zmiana stanu produktów	10 473	6 954
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej		
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	16 633	21 981
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 075	1 537
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 940	2 227

NOTA 44. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11 429	10 834
Amortyzacja wartości niematerialnych	490	407
Razem koszty amortyzacji, z tego:	11 919	11 241
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 079	8 812
ujęte w kosztach sprzedaży	403	973
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 437	1 456
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	1 566	1 289

NOTA 45. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
usługi transportowe	14 736	11 224
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	8 756	7 600
usługi remontowe	1 521	1 415
usługi komunalne	1 359	1 202
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	1 113	1 292
badanie wyrobów	787	503
ochrona mienia	890	757
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacja	1 067	4 520
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	4 444	2 780
usługi najmu i dzierżawy	2 873	2 368
pozostałe usługi	1 962	1 880
Razem koszty usług obcych, z tego:	39 508	35 541
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	20 426	17 429
ujęte w kosztach sprzedaży	15 218	14 191
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 864	3 921
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	4 137	5 123

NOTA 46. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	37 895	38 019
Składki na ubezpieczenie społeczne	7 357	7 365
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 650	1 638
Razem koszty świadczeń, z tego	46 902	47 022
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	34 564	30 901
ujęte w kosztach sprzedaży	4 479	7 319
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 859	8 802
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	4 319	4 418

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	609	658
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	286	287
Uczniowie	7	11
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	12	12
Razem	914	968
w tym dotyczące działalności zaniechanej	77	82

NOTA 47. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Podatki i opłaty	1 620	1 773
Ubezpieczenia majątkowe	722	648
Podróże służbowe	526	350
Pozostałe	1 784	1 843
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	4 652	4 614
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	502	122

NOTA 48. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	246	425
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	200
roszczeń spornych wobec spółek	-	200
pozostałe	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	154	1 001
odpisy aktualizujące wartość należności	138	808
odpisy aktualizujące wartość zapasów	16	132
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	61
Inne przychody, z tytułów:	686	425
otrzymane odszkodowania i kary	248	285
nadwyżki składników majątkowych	178	110
zwrot kosztów sądowych	5	20
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	255	10
inne	520	1 030
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 606	3 081
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	353	286

NOTA 49. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	3
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	43 324	407
odpisy aktualizujące wartość należności	120	342
odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 106	65
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	105	-
odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	40 993	-
Inne koszty, z tytułów:	3 821	2 769
kary, grzywny, odszkodowania	608	708
darowizny	310	330
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	426	15
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	2 401	1 716
Spisanie należności handlowych	76	-
Inne	218	246
Pozostałe koszty operacyjne, razem	47 366	3 425
koszty dotyczące działalności zaniechanej	9 751	242

NOTA 50. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek bankowych	393	220
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	66	52
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Inne	5	21
Dodatnie różnice kursowe	462	51
Przychody finansowe, razem	926	344
przychody dotyczące działalności zaniechanej	6	68

NOTA 51. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 522	1 327
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	144	177
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	4	119
Inne	30	168
Ujemne różnice kursowe	309	66
Koszty finansowe, razem	2 009	1 857
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	1 534	121

NOTA 52. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	183	299
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	201	293
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-18	6
Odroczony podatek dochodowy	-2 819	817
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-2 819	817
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	-2 636	1 116
Przypadający na działalność kontynuowaną	-2 636	1 116
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 52. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-37 211	4 928
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-11 553	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-48 764	4 928
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	- 9 265	936
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-14	-34
Nieujęte straty podatkowe	5 141	484
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	22	
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 964	1 108
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 474	-768
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-14	-620
Pozostałe	4	10
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 5,41% (2015:22,65%)	-2 636	1 116
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	-2 538	1 116
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	- 98	26

NOTA 53. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność zaniechana		
Przychody	20 021	25 677
Przychody ze sprzedaży	19 547	25 056
Pozostałe przychody	474	621
Koszt własny sprzedaży	16 633	21 981
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 388	3 696
Pozostałe przychody operacyjne	353	286
Koszty sprzedaży	2 075	1 537
Koszty ogólnego zarządu	1 940	2 227
Pozostałe koszty operacyjne	9 751	242
<i>W tym odpis z tytułu utraty wartości</i>	<i>9 206</i>	<i>-</i>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 10 025	- 24
Przychody finansowe	6	68
Koszty finansowe	1 534	121
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 11 553	- 77
Podatek dochodowy	- 98	26
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- 11 455	- 103

Przepływy pieniężne dla działalności zaniechanej	DANE SKONSOLIDOWANE	
	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-10 882	3 180
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	714	1 258
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 035	-2 172

NOTA 54. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

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

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

NOTA 55. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

DANE NA 31.12.2016 r.

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

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

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**NOTA 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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Wynik netto z działalności kontynuowanej	- 34 673	3 915
Wynik netto na działalności zaniechanej	- 11 455	-103
Wynik netto, razem	- 46 128	3 812
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 34 673	3 915

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	- 2,72	0,31
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	- 0,90	0,01
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z razem	- 3,62	0,30
Zysk/Strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	- 3,62	0,31

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 ZPC 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 Spółki, dla której głównymi celem biznesowym jest produkcja produktów spożywczych o najwyższych standardach jakościowych. Realizując tą strategię Spółka 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)
- kontrakty terminowe zakupu walut typu forward (znany kurs wymiany w momencie zawierania kontraktu).

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. 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.

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31 .12.2016		
WIBOR	+1%	-486
EURIBOR	+1%	-2
WIBOR	-1%	486
EURIBOR	-1%	2
Rok zakończony dnia 31 .12.2015		
WIBOR	+1%	- 350
EURIBOR	+1%	- 3
WIBOR	-1%	350
EURIBOR	-1%	3

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. 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 2016 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.

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2016 – EUR	5%	1 117
	-5%	- 1 117
31 grudnia 2016 – USD	5%	7
	-5%	-7
31 grudnia 2015 – EUR	5%	689
	-5%	- 689
31 grudnia 2015 – USD	5%	63
	-5%	- 63

NOTA 58. 3. 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 USD. 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. 4. 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. 5. 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 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2016	Na żądanie	Poniżej 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2015	Na żądanie	Poniżej 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 530	29 456	2 223	-	33 209
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 089	30 310	1 264	-	-	40 663
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	642	1 946	1 695	-	4 283
Razem	9 089	32 482	32 666	3 918	-	78 155

NOTA 59. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
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	6	6
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	49 287	53 157	49 287	53 157
Pozostałe należności	PiN	5 295	1 801	5 295	1 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	4 556	7 157	4 556	7 157

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	53 292	33 209	53 292	33 209
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	24 049	9 971	24 049	9 971
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	29 243	23 238	29 243	23 238
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	4 888	4 075	4 888	4 075
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	WwWGpK	144	-	144	-
- Swapy stóp procentowych	WwWGpK	144	-	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		7		7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	47 196	40 663	47 196	40 663
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	7 863	13 645	7 863	13 645

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).

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 kapitały	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	144	-	-
- Pochodne instrumenty finansowe	144	-	-

31.12.2015

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	7 157	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	7 157	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW	-	-	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-

NOTA 59. 2. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**Rok zakończony dnia****31.12.2016**

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*	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

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

Rok zakończony dnia

31.12.2015

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*	WwWGpWF	-	-	-	-	-
- Kontrakty forward na walutę obcą	WwWGpWF	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	1 363	84	478	-	1 925
Pozostałe należności	PiN	52	-	-	-	52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	220	- 15	-	-	205
Razem		1 635	69	478	-	2 182

Rok zakończony dnia

31.12.2015

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 1 327	- 13	-	-	- 1 340
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	- 233	- 13	-	-	- 246
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	- 1 094	-	-	-	- 1 094
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 177	- 14	-	-	-191
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających:	WwWGpWF	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	- 115	-89	-	-	-204
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-	-
Razem		-1 619	-116	-	-	-1 735

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. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	53 292	33 209
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55 059	54 308
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-4 556	-7 157
Zadłużenie netto	103 795	80 360
Kapitał własny	102 776	151 237
Kapitał razem	102 776	151 237
Kapitał i zadłużenie netto	206 571	231 597
Wskaźnik dźwigni	50,2%	34,7%

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.

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	32 025	3 304
Zakupy środków trwałych	1 587	5 664
Zakupy wartości niematerialnych	518	350
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	34 130	9 318
Nabycie udziałów (jednostki z Grupy)	2 200	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	2 200	-
Razem nakłady inwestycyjne	36 330	9 318

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	2016
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-
Zakupy środków trwałych	9 400 - 15 600
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	-
Inwestycje w nieruchomości	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	9 400 - 15 600
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	9 400 - 15 600

NOTA 62. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Sprzedaż i zakup między podmiotami powiązanyymi:

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	-	

Okres od 01.01.2015-31.12.2015

Nabywca	Sprzedawca	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca			15 052	28
Jednostki zależne		15 051	25 723	-
Jednostki powiązane		3	-	

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązanyymi na dzień bilansowy:

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	

Rozrachunki na dzień 31.12.2015

Należność	Zobowiązanie	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca			8 591	-
Jednostki zależne		2 794	5 091	-
Jednostki powiązane		1	73	

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanyymi na dzień bilansowy:

Salda pożyczek na dzień 31.12.2016

Dłużnik	Wierzyciel	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca			-	-
Jednostki zależne		396	-	-
Jednostki powiązane		-	-	

Saldy pożyczek na dzień 31.12.2015

Dłużnik	Wierzyciel	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca			4 240	-
Jednostki zależne		12 312	2 182	-
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 jest na koniec każdego miesiąca.

NOTA 63. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
1.	Organy zarządzające	2 084	1 489
	w tym: Potencjalnie należne	-	-
2.	Organy nadzorujące	204	202
	Razem	2 288	1 691

NOTA 64. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 wyniosło 12 tys. zł, natomiast za rok 2015 wyniosło 11 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 wyniosło 7 tys. zł, w roku 2015 – 6,5 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu doradztwa podatkowego za 2016 i 2015 rok nie wystąpiło.

NOTA 65. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

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

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2016	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2015
Hipoteka	115 719	116 094
Zastaw na środkach trwałych	46 493	46 493
Przewłaszczenie zapasów	5 400	5 400
Cesje wierzytelności	51 400	51 400
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	219 012	219 387

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

NOTA 66. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE

Na dzień 31.12.2016 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Grupy następujące sprawy:

- roszczenie z powództwa 93 akcjonariuszy PWC Odra S.A. o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli konstytuującego umowę sprzedaży celem nabycia przez Spółkę od powodów akcji PWC Odra S.A. na łączną kwotę 6 718,7 tys. zł.,
- postępowania pracownicze zgłoszone przeciwko Spółkom przed sądami pracy obejmuje kwotę 183,4 tys. zł.,
- postępowania przeciwko Grupie z powództwa kontrahentów opiewały na kwotę 968 tys. zł.,
- postępowania z powództwa Grupy opiewały na kwotę 1 098 tys. zł.

NOTA 67. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

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

1. W dniu 22.12.2016 roku NWZ spółki zależnej PWC Odra S.A. podjęło decyzje o podwyższeniu kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza ZPC „Otmuchów” wyraziła zgodę na objęcie przez Spółkę nie większej ilości niż 17.375.261 akcji nowej emisji. Spółka skorzystała z przysługującego jej prawa i złożyła skuteczny zapis na nowe akcje imienne serii G proporcjonalnie do posiadanego dotychczas udziału. Szczegółowy opis zdarzenia znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Zarządu punkt 1.2.
2. W dniu 20 lutego 2017 roku podjęte zostały uchwały o zamiarze połączenia spółek zależnych: Otmuchów Marketing Sp. z o.o., Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o., Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. ze spółką dominującą ZPC „Otmuchów” S.A. Szczegółowy opis zdarzenia znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Zarządu punkt 1.2.
3. W dniu 07.04.2017r. Zarząd ZPC „Otmuchów” S.A. podjął uchwałę o ujęciu z datą 31.12.2016r. odpisów aktualizujących wartość aktywów. Odpisy zostały ujęte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym na dzień 31.12.2016 roku. Szczegółowy opis zdarzenia znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Zarządu punkt 3.2.2.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Przemysław Danowski

Prezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Bogusław Szladewski

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 31.12.2016 ROKU

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 18 kwietnia 2017 roku