



Grupa Otmuchów

**Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe**

**sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia
31.12.2018 roku**

Otmuchów, dnia 10.04.2019 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU - AKTYWA	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY	12
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	14
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	14
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	14
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI.....	15
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	15
NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
NOTA 7. 2. FORMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
NOTA 7. 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	16
NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	16
NOTA 7. 6. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	16
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	17
NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	17
NOTA 8. 2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2018 ROKU.....	17
NOTA 8. 3. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	20
NOTA 8. 4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	22
NOTA 8.4.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	22
NOTA 8.4.2. ZASADY KONSOLIDACJI	22
NOTA 8.4.3. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.....	22
NOTA 8.4.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	23
NOTA 8.4.5. ŚRODKI TRWAŁE	23
NOTA 8.4.6. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE.....	24
NOTA 8.4.7. AKTYWA FINANSOWE	24
NOTA 8.4.8. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	28
NOTA 8.4.9. LEASING	30
NOTA 8.4.10. ZAPASY	30
NOTA 8.4.11. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ	30
NOTA 8.4.12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31
NOTA 8.4.13. KAPITAŁ WŁASNY GRUPY	31
NOTA 8.4.14. REZERWY	32
NOTA 8.4.15. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE	32
NOTA 8.4.16. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	32
NOTA 8.4.17. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	32
NOTA 8.4.18. UZNAWANIE PRZYCHODÓW	32
NOTA 8.4.19. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	33
NOTA 8.4.20. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	34
NOTA 8.4.21. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	34
NOTA 8.4.22. SZACUNKI ZARZĄDU.....	34
NOTA 9. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH.....	34

NOTA 10.	POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	35
NOTA 11.	INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	35
NOTA 11. 1.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	35
NOTA 11. 2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH	35
NOTA 11. 3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2018 36	
NOTA 11. 4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2017 36	
NOTA 11. 5.	INFORMACJE GEOGRAFICZNE.....	36
NOTA 11. 6.	INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	37
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ		38
NOTA 12.	WARTOŚĆ FIRMY.....	38
NOTA 13.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
NOTA 14.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	40
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH.....		41
NOTA 15.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	43
NOTA 16.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	43
NOTA 17.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	43
NOTA 17. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		44
NOTA 18.	ZAPASY	45
NOTA 19.	POŻYCZKI UDZIELONE I POŻYCZKI W GRUPIE.....	45
NOTA 20.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	45
NOTA 21.	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE `	46
NOTA 22.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	47
NOTA 23.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	47
NOTA 24.	FUNDUSZE SPECJALNE.....	47
NOTA 25.	AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	48
NOTA 26.	KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ	51
NOTA 27.	STRUKTURA AKCJONARIATU	52
NOTA 28.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	53
NOTA 29.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	53
NOTA 30.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	54
NOTA 31.	POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	55
NOTA 32.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	55
NOTA 33.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	57
NOTA 33.1.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.....		58
NOTA 33.1.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA JAKO LEASINGOBIORCA 58		
NOTA 34.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	58
NOTA 35.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	59
NOTA 36.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	59
NOTA 37.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	59
NOTA 38.	ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA 60	
NOTA 39.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	60
NOTA 40.	ROZLICZENIA PODATKOWE	61
NOTA 41.	RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ.....	61
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		62
NOTA 42.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	62
NOTA 43.	POZOSTAŁE PRZYCHODY	62
NOTA 44.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	62
NOTA 45.	KOSZTY AMORTYZACJI	63
NOTA 46.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	63
NOTA 47.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	63
NOTA 48.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.....	64

NOTA 49.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	64
NOTA 50.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	64
NOTA 51.	PRZYCHODY FINANSOWE	65
NOTA 52.	KOSZTY FINANSOWE	65
NOTA 53.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	65
NOTA 53.1.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	65
NOTA 54.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	66
NOTA 55.	INNE CAŁKOWITE DOCHODY	66
NOTA 56.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	66
NOTA 57.	WYPŁATA DYWIDENDY	67
NOTA 58.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	67
NOTA 59.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	67
NOTA 59.1.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	68
NOTA 59.1.2.	RYZYKO WALUTOWE.....	69
NOTA 59.2.	RYZYKO CEN TOWARÓW I MATERIAŁÓW	69
NOTA 59.3.	RYZYKO KREDYTOWE	69
NOTA 59.4.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	70
NOTA 60.	INSTRUMENTY FINANSOWE	70
NOTA 60.1.	WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	71
NOTA 60.2.	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	72
NOTA 61.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	74
NOTA 62.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	74
NOTA 63.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	75
NOTA 64.	ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE	76
NOTA 65.	WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY	77
NOTA 66.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	77
NOTA 67.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	77
NOTA 68.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	78
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	79

SPIS TABEL

TABELA 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU - AKTYWA	7
TABELA 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU - KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	8
TABELA 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.....	9
TABELA 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.....	10
TABELA 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.....	10
TABELA 6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.....	11
TABELA 7. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU	13
Tabela 8. INWESTYCJE SPÓŁKI ZPC „OTMUCHÓW” S.A. W JEDNOSTKI ZALEŻNE NA DZIEŃ BILANSOWY.....	15
TABELA 9. KURSY WALUT	31
TABELA 11. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2018 ROK ...	36
TABELA 12. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2017 ROK ...	36
TABELA 13. WARTOŚĆ FIRMY	38
TABELA 14. WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE. ...	38
TABELA 15. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	39
TABELA 16. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.....	39
TABELA 17. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.....	39
TABELA 18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
TABELA 19. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	40

TABELA 20. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2018.	41
TABELA 21. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2017 ROKU.	42
TABELA 22. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH.	43
TABELA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.	43
TABELA 24. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2018 ROK.	43
TABELA 25. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2017 ROK.	44
TABELA 26. NIEUTWORZONE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.	44
TABELA 27. ZAPASY.	45
TABELA 28. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.	45
TABELA 29. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.	46
TABELA 30. ODSETKI ZREALIZOWANE I ZARACHOWANE OD NALEŻNOŚCI WŁASNYCH OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.	46
TABELA 31. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.	46
TABELA 32. NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO.	47
TABELA 33. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.	47
TABELA 34. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.	47
TABELA 35. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.	47
TABELA 36. ANALITYKA AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KOSZTÓW FUNDUSZU.	48
TABELA 37. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.	48
TABELA 38. SKŁADNIKI AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA.	49
TABELA 39. AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.	49
TABELA 40. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY.	49
TABELA 41. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2018 ROK.	51
TABELA 42. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2017 ROK.	51
TABELA 43. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2018 ROKU.	52
TABELA 44. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2017 ROKU.	52
TABELA 45. KAPITAŁ ZAPASOWY.	53
TABELA 46. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE.	53
TABELA 47. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.	53
TABELA 48. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2018 ROK.	53
TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2017 ROK.	53
TABELA 50. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADZEŃ PRACOWNICZYCH.	54
TABELA 51. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH.	55
TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2018 ROK.	55
TABELA 53. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2017 ROK.	55
TABELA 54. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2017 ROK.	57
TABELA 55. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2016 ROK.	57
TABELA 56. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.	57
TABELA 57. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.	58
TABELA 58. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY.	58
TABELA 59. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.	58
TABELA 60. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.	59
TABELA 61. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.	59
TABELA 62. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO- PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO.	59
TABELA 63. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADZEŃ PRACOWNICZYCH.	59
TABELA 64. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI DO ZBYCIA W PODZIALE NA GRUPY.	60
TABELA 65. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.	60
TABELA 66. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA).	62
TABELA 67. POZOSTAŁE PRZYCHODY.	62
TABELA 68. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.	62
TABELA 69. KOSZTY AMORTYZACJI.	63
TABELA 70. KOSZTY USŁUG OBCYCH.	63

TABELA 71. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.	63
TABELA 72. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.	63
TABELA 73. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.	64
TABELA 74. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.	64
TABELA 75. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.	64
TABELA 76. PRZYCHODY FINANSOWE.	65
TABELA 77. KOSZTY FINANSOWE.	65
TABELA 78. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.	65
TABELA 79. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.	65
TABELA 80. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.	66
TABELA 81. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.	66
TABELA 82. INNE CAŁKOWITE DOCHODY.	66
TABELA 83. RODZAJ ZABEZPIECZANIA DANE NA 31.12.2018 ROKU.	66
TABELA 84. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.	67
TABELA 85. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI.	67
TABELA 86. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.	67
TABELA 87. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.	68
TABELA 88. RYZYKO WALUTOWE.	69
TABELA 89. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.	70
TABELA 90. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.	70
TABELA 91. INSTRUMENTY FINANSOWE – AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.	70
TABELA 92. INSTRUMENTY FINANSOWE – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.	70
TABELA 93. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.	71
TABELA 94. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.	72
TABELA 95. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.	72
TABELA 96. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE STAN NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.	72
TABELA 97. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.	72
TABELA 98. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.	73
TABELA 99. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.	74
TABELA 100. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE.	74
TABELA 101. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.	74
TABELA 102. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY.	77
TABELA 103. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.	77

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
31.12.2018 ROKU - AKTYWA**TABELA 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
- AKTYWA.

AKTYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017
		tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe		113 382	122 944
Wartość firmy	12	471	471
Wartości niematerialne	13	806	1 086
Rzeczowe aktywa trwałe	14	108 237	117 464
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	16	-	-
Aktywa na podatek odroczoney	17	3 868	3 923
Aktywa obrotowe		79 803	76 305
Zapasy	18	19 850	16 960
Należności z tytułu dostaw i usług	20	47 358	46 387
Należności z tytułu podatku bieżącego	21	89	115
Należności pozostałe	21	2 491	5 141
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	8 107	6 097
Pozostałe aktywa	23	1 908	1 605
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25	7 654	7 438
Aktywa razem		200 838	206 687

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bogusław Szladewski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 10 kwietnia 2019 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
31.12.2018 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA**TABELA 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
- KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017
		W TYS. PLN	W TYS. PLN
Razem kapitały		116 160	104 712
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		112 177	101 025
Kapitał podstawowy	26	5 099	2 550
Kapitał zapasowy	28	119 752	95 965
Pozostałe kapitały rezerwowe	28	1 892	1 888
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-952	3 457
Wynik finansowy za rok obrotowy		-13 614	-2 835
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	28	3 983	3 687
Zobowiązanie długoterminowe		19 358	24 324
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	7 161	6 032
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	30	241	684
Pozostałe rezerwy długoterminowe	31	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	10 450	14 845
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	1 076	2 028
Pozostałe zobowiązania	34	430	735
Zobowiązania krótkoterminowe		64 567	73 772
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	4 079	22 401
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	1 190	951
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	48 130	44 127
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	36	-	-
Pozostałe zobowiązania	36	6 648	6 293
Rezerwy krótkoterminowe	37	4 520	
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	38	754	3 879
Kapitały i zobowiązania razem		200 838	206 687

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bogusław Szladewski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 10 kwietnia 2019 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU

TABELA 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.01.2018	01.01.2017
		-31.12.2018	-31.12.2017
		W TYS. PLN	W TYS. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		223 299	226 327
Przychody ze sprzedaży	42	222 432	225 443
Pozostałe przychody	43	867	884
Koszty własny sprzedaży	44	181 663	190 218
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		41 636	36 109
Pozostałe przychody operacyjne	49	1 394	2 968
Koszty sprzedaży	44	31 492	25 143
Koszty ogólnego zarządu	44	11 379	12 210
Pozostałe koszty operacyjne	50	10 437	3 811
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 10 277	-2 087
Przychody finansowe	51	231	302
Koszty finansowe	52	1 803	2 070
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 11 849	-3 855
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Wynik brutto		- 11 849	-3 855
Podatek dochodowy	53	1 199	1 616
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 13 048	-5 471
Działalność zaniechana		-188	1 655
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	54	-188	1 655
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		- 13 236	- 3 816
Inne całkowite dochody		3	54
Rachunkowość zabezpieczeń		3	54
Całkowite dochody ogółem		- 13 233	-3 762
Zysk (strata) przypadająca na:		- 13 236	- 3 816
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 13 614	-2 835
Udziałowcom niesprawnym kontroli		378	-981
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		- 13 233	- 3 762
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 13 611	-2 781
Udziałowcom niesprawnym kontroli		378	-981
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-0,52	-0,30
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-0,52	-0,30
Z działalności kontynuowanej		-0,51	-0,43
Zwykły		-0,51	-0,43
Rozwodniony		-0,51	-0,43
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-0,52	-0,30
Zwykły		-0,52	-0,30
Rozwodniony		-0,52	-0,30

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu
Bogusław Szladewski
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 10 kwietnia 2019 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU

TABELA 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	WYNIK FINANSOWY ZA ROK OBROTOWY	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 550	95 965	1 888	622	-	101 025	3 687	104 712
Całkowite dochody:		-8	4	-186	-13 614	-13 804	296	-13 508
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-13 614	-13 614	378	-13 236
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	4	-	-	4	-	4
Inne korekty		-8		-186		-194	-82	-276
Transakcje z właścicielami:	2 549	23 794		-1 387		24 956		24 956
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	1 387	-	-1 387	-	-	-	-
Emisja akcji	2 549	22 948	-	-	-	25 496		25 496
Koszty emisji akcji		- 540				- 539		-539
Podział wyniku		1 387		-1 387		-		-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 099	119 751	1 892	-951	-13 614	112 177	3 983	116 160

TABELA 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO DNIA 31.12.2017 ROKU.

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

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bogusław Szladowski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

 Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 10 kwietnia 2018 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU**

TABELA 6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018	01.01.2017
	-31.12.2018	-31.12.2017
	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 12 037	-3 854
Zysk (strata) udziałów niesprawujących kontroli	378	-981
Zysk (strata) podmiotu dominującego przed opodatkowaniem	- 12 415	-2 875
Korekty razem	18 071	13 410
Amortyzacja	12 349	11 073
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	378	-981
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-112	221
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 384	1 418
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 040	234
Zmiana stanu rezerw	4 077	-70
Zmiana stanu zapasów	-2 813	2 648
Zmiana stanu należności	-1 770	4 441
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	2 577	-2 944
Podatek dochodowy zapłacony	0	26
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-296	-957
Inne korekty	257	-1 699
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	5 626	10 535
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 704	8 790
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	602	767
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	1 000	8 023
Odsetki otrzymane	102	-
Wydatki	5 627	6 293
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 310	6 293
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	2 317	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-3 923	2 497
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	25 497	6 199
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	25 497	6 199
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	25 344	17 898
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	526	-
Spłaty kredytów i pożyczek	22 717	14 400
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	614	2 080
Odsetki zapłacone	1 486	1 418
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	153	-11 699
Przepływy pieniężne netto, razem	1 885	1 333
Środki pieniężne na początek okresu	6 110	4 556
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	112	-221
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8 107	6 110

Podpisy Członków Zarządu
Prezes Zarządu

Bogusław Szladowski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 10 kwietnia 2019 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY

Grupa Kapitałowa Otmuchów (Grupa Kapitałowa, Grupa) na dzień 31 grudnia 2018 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej spółki ZPC „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów, Emitent, Jednostka Dominująca) oraz dwóch operacyjnych spółek zależnych: PWC Odra S.A. (PWC Odra) oraz Aero Snack sp. z o. o. (Aero Snack). Działalność podstawowa wspomagana była przez spółkę wspierającą tj. Otmuchów Logistyka sp. z o. o. (Otmuchów Logistyka).

Poniżej zaprezentowano strukturę Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

RYSUNEK 1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ OTMUCHÓW.



Dane jednostki dominującej

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28 czerwca 1997 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A2494/97 w Kancelarii Notarialnej Hanny Przystup, 48-300 Nysa, ul. Grodzka 7. Spółka powstała z przekształcenia Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

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

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą wobec Grupy Kapitałowej Otmuchów (Grupa Kapitałowa, Grupa) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Emisja akcji serii E

W dniu 18 grudnia 2017 r. podjęta została decyzja o zamiarze przeprowadzania wtórnej publicznej emisji akcji z prawem poboru. W dniu 5 marca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (NWZ) podjęło uchwałę w sprawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach subskrypcji zamkniętej w drodze oferty publicznej akcji na okaziciela serii E.

W dniu 29 maja 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Emitenta związany z ofertą publiczną oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie giełdowego akcji serii E. W dniu 30 maja 2018 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę określającą cenę emisyjną akcji serii E na kwotę 2,00 zł za jedną akcję serii E.

W dniu 6 lipca 2018 roku dokonany został przydział łącznie 11.119.618 akcji serii E w wykonaniu praw poboru (zapisy podstawowe) oraz w wykonaniu zapisów dodatkowych dokonanych w ramach oferty publicznej 12.748.250 akcji serii E po cenie emisyjnej w wysokości 2,00 zł za jedną akcję.

W dniu 12 lipca 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę zgodnie, z którą postanowił dokonać przydziału akcji serii E oferowanych w ramach oferty publicznej w następujący sposób:

- 11.119.618 akcji serii E przedzielono podmiotom, które złożyły zapisy w ramach wykonania prawa poboru oraz zapisów dodatkowych;
- 1.628.632 akcji serii E przydzielono podmiotom, które złożyły zapisy w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Spółki.

Z emisji akcji serii E Emitent pozyskał ok. 25,0 mln zł netto.

Podwyższenie kapitału zakładowego o emisję akcji serii E zostało zarejestrowane we właściwym sądzie w dniu 31 października 2018 roku.

Wykorzystanie środków z emisji

Zgodnie z celami emisyjnymi większość środków uzyskanych z emisji akcji serii E zostanie docelowo przeznaczona na budowę nowoczesnego zakładu produkcyjnego produkującego słodycze. Inwestycja dotyczy strategicznego dla Grupy segmentu Słodczy w ramach obecnie istniejących grup asortymentowych. Wstępny harmonogram realizacji projektu zakładu okres 28 miesięcy do czasu uzyskania pełnej sprawności operacyjnej zakładu.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania środki pozyskane z emisji akcji serii E nie były wykorzystywane.

Spółka zastrzega sobie możliwość zmiany przeznaczenia wpływów z emisji akcji, w szczególności z uwagi na zaistnienie zdarzeń uzasadniających zmianę lub brak możliwości realizacji wskazanego powyżej celu emisyjnego.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Xarus Limited (spółka prawa cypryjskiego). Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Xarus Limited jest Spółka Warsaw Equity Management S. A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 126/134.

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

TABELA 7. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA 31.12.2018 R.				
LP.	AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI W TYS. ZŁ.	UDZIAŁ W KAPITAŁE PODSTAWOWYM
1	Xarus Limited	16 335 244	3 267	64,07%
2	PZU PTE S.A.	3 810 552	762	14,95%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 233 540	447	8,76%

Dane jednostek zależnych

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.

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

Otmuchów Logistyka sp. z o.o.

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

Aero Snack sp. z o.o.

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

Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki

Emitent w grudniu 2018 roku nabył 257 497 akcji PWC ODRA odpowiadające za 1,38% udziału w ogólnej liczbie głosów w tej spółce.

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

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

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Spółki, na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

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

W dniu 26 kwietnia 2018 r. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki złożył z dniem 30 czerwca 2018 r. Pan Przemysław Danowski.

Jednocześnie również w dniu 26 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 lipca 2018 r. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Jarosława Kredoszyńskiego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

- Pan Bogusław Szladewski – Prezes Zarządu,
- Pan Jarosław Kredoszyński – Wiceprezes Zarządu.

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej Spółki w trakcie 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

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

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 kwietnia 2019 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 01.01.2018-31.12.2018

RYSUNEK 2. NOTOWANIA ZPC OTMUCHÓW S.A. W OKRESIE OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.

Źródło: <https://www.bankier.pl/inwestowanie/profile/quote.html?symbol=OTMUCHOW>**NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI**

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

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

JEDNOSTKA ZALEŻNA WOBEC ZPC „OTMUCHÓW” S.A.	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	100,00%	Usługi logistyczne i transportowe	Pełna
PWC Odra S.A.	68,76%	Produkcja słodczy	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o.	100,00% *	Produkcja prażynek	Pełna

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

Emitent w grudniu 2018 roku nabył 257 497 akcji PWC ODRA odpowiadające za 1,38% udziału w ogólnej liczbie głosów w tej spółce.

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

Zarząd Jednostki Dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. oświadcza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe z Grupy Kapitałowej zostało sporządzone według najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Ustawa o rachunkowości Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.
- przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259 z późn.zm.).

NOTA 7. 2. FORMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 składa się z:

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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2018 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 01.01.2017 roku do 31.12.2017 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 31.12.2018 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 2018 ROKU**Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które miały zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

W dniu 1 stycznia 2018 roku wszedł w życie MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Grupa zdecydowała o pełnym retrospektywnym zastosowaniu powyższego standardu po raz pierwszy dla okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzi w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Zastosowanie MSSF 15 wymaga dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Grupa wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku. Grupa zastosowała MSSF 15 retrospektywnie jedynie do umów, które nie są zakończone na dzień pierwszego zastosowania. Grupa zastosowała MSSF 15 retrospektywnie w odniesieniu do wszystkich zmian umowy, które miały miejsce przed datą pierwszego zastosowania.

Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób ujmowania przychodów z umów realizowanych przez Grupę. Pierwsza faza prac dotyczyła analizy różnic pomiędzy MSSF 15, a dotychczas obowiązującymi zasadami w obszarze ujmowania przychodów. Druga faza prac dotyczyła analizy umów z klientami w pięciu krokach, które są niezbędne z punktu widzenia prawidłowego ustalenia przychodów zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami – od identyfikacji umowy (lub ich grup), przez wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. W następnym kroku, Grupa dokonała agregacji zrealizowanych w latach 2017 i 2018 umów z klientami, łącząc je w pakiety, przyjmując, jako podstawowe kryterium łączenia, moment przeniesienia kontroli nad przyrzeczoną w umowie dobrami, na klienta. W ocenie Zarządu dotychczasowy sposób ujęcia przychodów odpowiada modelowi zawartemu w MSSF 15. W trakcie analizy uznano także, że MSSF 15 nie ma istotnego wpływu również na kwotę prezentowanych przychodów.

W związku z powyższym w ocenie Zarządu Grupy wprowadzenie MSSF 15 nie ma istotnego wpływu na wynik finansowy, kapitały własne oraz sumę bilansową grupy.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

MSSF 9 zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. Korekty związane z zastosowaniem MSSF 9 zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 roku z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Grupy zgodnie z MSSF 9 przedstawia się następująco:

Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa dokonała oceny modelu biznesowego na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9, tj. 1 stycznia 2018 roku, a następnie zastosowała retrospektywnie niezależnie od tego, jaki był model biznesowy w poprzednich okresach sprawozdawczych do tych aktywów finansowych, dla których nie zaprzestano ujmowania przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Grupa dokonała oceny spełnienia kryterium SPPI w oparciu o fakty i okoliczności występujące w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Nowy standard narzuca na jednostkę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji.

Utrata wartości

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy przeterminowanie przekroczyło 90 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy przeterminowanie przekroczy 365 dni. Wskazane należności zostały przeanalizowane na bazie historycznych opóźnień w zapłacie i podzielone na odzyskiwalne oraz nieodzyskiwalne (objęte odpisem).

Na dzień 31 grudnia 2017 Grupa oszacowała wpływ zastosowania MSSF 9 jako nieistotny dla sprawozdania finansowego i zdecydowała o nieprzekształcaniu danych porównawczych w tym zakresie.

W odniesieniu do depozytów i lokat w bankach komercyjnych z powodu wysokiej wiarygodności kredytowej banków współpracujących Grupa oszacowała wpływ wdrożenia MSSF 9 jako niematerialny z perspektywy sprawozdania finansowego.

Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w obszarze rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe

Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Grupy.

Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się

jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Zastosowanie pozostałych zmian standardów i interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujemnym podatkiem dochodowym (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Z wyłączeniem zmian opisanych w niniejszym sprawozdaniu, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Jednostkę dominującą na dzień bilansowy.

Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Wpływ zastosowania MSSF na bilans otwarcia na bilans otwarcia na dzień 01.01.2019 jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych oszacowano na kwotę 8,1 mln zł, natomiast amortyzację wynikającą ze wskazanych aktywów na kwotę 2,1 mln zł.

Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

NOTA 8.4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.4.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W 2018 roku Grupa nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani zmian prezentacji.

W 2018 roku Grupa doszczegółowiła politykę rachunkowości w zakresie tworzenia rezerw w efekcie przegranych spraw sądowych w pierwszej instancji. Powyższa decyzja nie miała wpływu na zmiany w kapitałach w efekcie retrospektywnego rozpoznania. Spółka stosując zasadę ostrożności i uwzględniając ewentualne niekorzystne rozstrzygnięcia spraw sądowych założyła rezerwy na pozostałe sprawy sądowe dotyczące akcji PWC Odra s.a., o czym poinformowała w raporcie bieżącym nr 2/2019 w dniu 1 kwietnia 2019r.

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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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, przypadająca 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
----------------------------	-------------------

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane, jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

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.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

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

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

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

Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	nieamortyzowane
Budynki i budowle	Od 10 lat do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	Od 10 lat do 15 lat
Środki transportu	Od 5 lat do 7 lat
Inne środki trwałe w tym wyposażenie	Od 3 lat do 10 lat

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

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 – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek” dla pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz w pozycji „Pozostałe przychody” dla należności handlowych.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa klasyfikuje obligacje.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa klasyfikuje instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej IRS..

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
 - zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie
- składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwie kryteria opisane powyżej.

Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni..

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie przekroczy 365 dni.

Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,

- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
 - zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie
- składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością

bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

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)

Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 55.

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

Spółka nie korzysta z instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, jako takie instrumenty Spółka kwalifikuje przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej.

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp

procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązania, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują się w zysku lub stracie.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Spółka unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę zamortyzowanego kosztu, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmują się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmują się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmują się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja bądź, gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres

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.

TABELA 9. KURSY WALUT.

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na koniec roku 2018, Grupa przyjęła zgodnie z tabelami NBP nr 252/A/NBP/2018 oraz NBP nr 251/A/NBP/2017:

	31 GRUDNIA 2018	31 GRUDNIA 2017
EUR	4,3000	4,1709
GBP	4,7895	4,7001
USD	3,7597	3,4813

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 tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

NOTA 8.4.15. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 8.4.16. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 8.4.17. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

NOTA 8.4.18. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

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

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

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

Dotacje

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

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełnia warunki związane z ich przyznaniem i dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako przychody w okresie, w którym stały się należne. Dotacje do wynagrodzeń są prezentowane, jako przychody w oddzielnej 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 ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

NOTA 8.4.19. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

NOTA 8.4.20. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NOTA 8.4.21. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

NOTA 8.4.22. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

NOTA 9. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH

W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano błędów lat ubiegłych.

NOTA 10. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca połączenia lub nabycia jednostek.

NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 11. 1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

NOTA 11. 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

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

- 1) Segment **SŁODYCZE** obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, żelki, galaretki w cukrze, galaretki w czekoladzie.
- 2) Segment **PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE** obejmuje grupy asortymentowe: płatki śniadaniowe, batony, chrupki,
- 3) Segment **POZOSTAŁE** obejmuje świadczenia usług logistycznych oraz transportowych i spedycyjnych. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów.

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

**NOTA 11. 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE
NA SEGMENTY ZA ROK 2018**

TABELA 10. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2018 ROK

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE	POZOSTAŁE SEGMENTY*	RAZEM SEGMENTY
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	164 959	51 216	9 826	226 001
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	164 247	51 042	9 826	225 115
Pozostałe przychody	713	173	0	886
Koszty własny sprzedaży	129 377	43 380	11 440	184 197
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	35 582	7 835	- 1 614	41 804
Pozostałe przychody operacyjne				1 408
Koszty sprzedaży				31 545
Koszty ogólnego zarządu				11 436
Pozostałe koszty operacyjne				10 626
Zysk (strata) z działalności operacyjnej			-	10 394
Przychody finansowe				231
Koszty finansowe				1 874
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			-	12 037
Podatek dochodowy				1 199
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej			-	13 236

**NOTA 11. 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE
NA SEGMENTY ZA ROK 2017**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok 2017 ujmuje wyniki finansowe spółki Jedność Sp. z o. o. do momentu utraty kontroli.

TABELA 11. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2017 ROK

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

NOTA 11. 5. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Głównym rynkiem zbytu w obszarze działalności kontynuowanej dla Grupy ZPC Otmuchów jest rynek polski, który w 2018 roku stanowił 84,0% przychodów ogółem, co oznacza wzrost względem roku poprzedniego o 0,9 p.p., kiedy to wyniósł 83,1%.

Wszystkie aktywa Spółki ulokowane są na terenie Polski.

NOTA 11. 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Grupa realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach działalności kontynuowanej ze sprzedaży za rok 2018 wynosił 34,0%, natomiast w okresie porównywalnym roku 2017 udział głównego odbiorcy Grupy kształtował się na poziomie 37,1%.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**NOTA 12. WARTOŚĆ FIRMY**

TABELA 12. WARTOŚĆ FIRMY.

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	11 372	14 661
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	-	- 3 287
Inne zmiany	-	- 2
Wartość brutto na koniec okresu	11 372	11 372
Skumulowana utrata wartości na początek okresu	14 188	14 188
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-
Inne zmiany	- 3 287	- 3 287
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	10 901	10 901
Wartość netto	471	471
WARTOŚĆ FIRMY związana z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto	-	-

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

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

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

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

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

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

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

WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE	WARTOŚĆ BRUTTO 31.12.2018	ODPIS AKTUALIZUJĄCY NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA	ODPIS AKTUALIZUJĄCY NA KONIEC OKRESU	WARTOŚĆ NETTO 31.12.2018
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	471	-	-	-	471
PWC Odra S.A.	-	-	-	-	-
Razem	471	-	-	-	471

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

Możliwą do odzyskania wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne 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 oszacowanej stopy dyskontowej.

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

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

NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

TABELA 14. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2018	31.12.2017
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	30	66
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	465	882
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	311	138
Razem, w tym	806	1 086
Pozostałe wartości niematerialne i prawne związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

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 31.12.2018 roku Grupa posiadała zawarte umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych o wartości 1 000 tys. zł netto.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

TABELA 15. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.

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	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	190	6 102	139	6 431
zwiększenia	8	133	210	335
nabycie	-	3	211	214
darowizny	-	-	-	-
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	1	1
transfer	8	130	-	122
zmniejszenia	-	199	38	237
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	1	-	1
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	153	-	153
transfer	-	45	38	83
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	182	6 036	311	6 529
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	115	5 155	-	5 270
amortyzacja za okres	37	416	-	453
zwiększenia	37	490	-	527
amortyzacja okresu bieżącego	12	496	-	508
z tytułu zbycia jednostki zależnej	25	6	-	19
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	74	-	74
sprzedaż	-	1	-	1
likwidacja	-	43	-	43
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	117	-	117
transfer	-	1	-	1
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	152	5 571	-	5 723
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	30	465	311	806

TABELA 16. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (POZA WARTOŚCIAMI NIEMATERIALNYMI W TOKU WYTWARZANIA)	31.12.2017			
	NABYTE KONCESJE, PATENTY LICENCJE I PODOBNE WARTOŚCI,	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE, (OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W TOKU WYTWARZANIA	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	142	6 113	445	6 700
zwiększenia	45	493	78	616
nabycie	-	3	78	81
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	13	-	13
transfer	45	477	-	522
zmniejszenia	-	607	385	992
likwidacja	-	409	-	409
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	153	-	153
transfer	-	45	385	430
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	187	5 999	138	6 324
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	121	5 078	-	5 199

amortyzacja za okres	-	39	-	39
zwiększenia	-	497	-	497
amortyzacja okresu bieżącego	-	497	-	497
Inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	458	-	458
likwidacja	-	366	-	366
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	92	-	92
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	121	5 117	-	5 238
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu,				
w tym	66	882	138	1 086
związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-

NOTA 14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

TABELA 17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
Środki trwałe, w tym:	104 799	115 108
grunty	3 083	3 101
budynki i budowle	54 963	57 326
urządzenia techniczne i maszyny	42 554	49 719
środki transportu	3 121	3 693
inne środki trwałe	1 078	1 269
Środki trwałe w budowie	3 890	2 929
Razem rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	108 689	118 037
Środki trwałe bilansowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	452	573

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 67.

Na koniec roku sprawozdawczego Grupa posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych w roku 2019 o wartości 1,54 mln zł.

TABELA 18. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA).

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - POZA ŚRODKAMI TRWAŁYMI W BUDOWIE	31.12.2018	31.12.2017
Własne	102 073	110 942
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 726	4 166
leasing finansowy	2 649	4 089
Środki trwałe bilansowe razem, w tym:	104 799	115 108
środki trwałe bilansowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	13 376	573

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

TABELA 19. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2018.

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	3 655	88 880	122 420	7 575	5 724	3 005	231 259
zwiększenia	10	504	897	429	114	3 035	4 989
nabycie	-	-	-	-	-	3 035	3 035
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
inne	10	-	-	-	-	-	10
przemieszczenia wewnętrzne	-	504	897	429	114	-	1 944
zmniejszenia	-	-	962	695	59	42	1 758
zbycie	-	-	902	695	-	11	1 608
likwidacja	-	-	29	-	59	-	88
inne	-	-	31	-	-	31	62
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 665	89 384	122 355	7 309	5 779	5 998	234 490
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	25 442	69 324	3 829	4 423	-	103 018
zwiększenia	10	2 776	7 976	834	310	-	11 906
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 774	7 976	834	310	-	11 894
inne	-	-	-	-	-	-	-
z tytułu nabycia jednostki zależnej	10	2	0	0	0	0	12
zmniejszenia	-	-	796	617	59	-	1 472
sprzedaż	-	-	735	617	-	-	1 352
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	28	-	59	-	87
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	33	-	-	-	33
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	28 218	76 504	4 046	4 674	-	113 452
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	556	6 358	3 377	54	38	76	10 459
zwiększenia	16	155	80	88	11	2 032	1 891
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	572	6 203	3 298	142	27	2 108	12 350
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 083	54 963	42 554	3 121	1 078	3 890	108 689

TABELA 20. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2017 ROKU.

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

NOTA 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

TABELA 21. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	-	-
zwiększenia:	-	-
nabycie w wyniku połączenia jednostek	-	-
zmniejszenia:	-	-
likwidacja	-	-
transfer (np. do zapasów lub środków trwałych)	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

NOTA 16. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

TABELA 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	-	-
Akcje / Udziały	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	-	-
Długoterminowe, w tym	-	-
Pozostałe aktywa finansowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

NOTA 17. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

TABELA 23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2018 ROK.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ
	31.12.2018	31.12.2017	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	220	214	6
Rezerw na odprawy emerytalne	46	136	90
Rezerw na niewykorzystane urlopy	141	159	18
Rezerw na roszczenia sporne	39	32	7
Rezerw na koszty usług obcych	207	276	69
Odpisów aktualizujących należności	96	320	224
Odsetek od pożyczek	24	12	12
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	890	1 031	141
Strat podatkowych	1 715	1 337	378
Pozostałe	477	406	71
Razem	3 855	3 923	68
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem, w tym	3 855	3 923	68
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-

TABELA 24. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2017 ROK.

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

NOTA 17. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

NIETYKORZYSTANE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA	
	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu:		
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych		72
Straty podatkowe z lat ubiegłych		15 579
Odpisy aktualizujące na aktywa dostępne do sprzedaży	9 183	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	9 183	15 651

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 nocie 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 865 tys. zł.

NOTA 18. ZAPASY

TABELA 26. ZAPASY.

ZAPASY	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	11 948	11 082
Produkty i produkty w toku	1 774	2 230
Produkty gotowe	5 839	4 956
Towary	1 209	449
Razem, brutto	20 770	18 717
Odpisy aktualizującej zapasy	443	1 203
<i>materiały</i>	413	960
<i>produkty i produkty w toku</i>	-	-
<i>produkty gotowe</i>	30	226
<i>towary</i>	-	17
Razem, netto, w tym	20 327	17 514
Zapasy związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	447	554

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie wyniosły na koniec 2018 roku 443 tys. zł, natomiast na koniec 2017 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wystąpiły na poziomie 1203 tys. zł. W roku 2018 i 2017 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 31.12.2018 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 9500 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 5 000 tys. zł

NOTA 19. POŻYCZKI UDZIELONE I POŻYCZKI W GRUPIE

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 poniżej:

POŻYCZKOBIORCA	POŻYCZKODAWCA	WALUTA	RAZEM SALDO POŻYCZKI	OPROCENTOWANIE EFEKTYWNE	TERMIN SPŁATY
Otmuchów Logistyka	ZPC Otmuchów	PLN	298	WIBOR 1m +marża	10.02.2021
Razem			298		

NOTA 20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

TABELA 27. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	48 497	46 793
należności dochodzone na drodze sądowej	122	189
terminowe	40 043	25 089
do 1 miesiąca	18 487	18 729
od 1 do 3 miesięcy	21 556	6 360
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
przeterminowane	8 332	21 515
do roku	8 328	20 337
do 1 miesiąca	4 482	11 485
od 1 do 3 miesięcy	3 916	8 183
od 3 do 6 miesięcy	96	373
od 6 miesięcy do roku	26	296
powyżej roku	4	1 178
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	48 497	46 793
Odpisy aktualizujące wartość należności	148	275
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	48 349	46 518

Należności związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 262	1 124
--	-------	-------

Na 31.12.2018 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 148 tys. zł (2017: 275tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
Odpis aktualizujący początek okresu:	275	529
Zwiększenie	23	23
Wykorzystanie	21	28
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	129	249
Odpis aktualizujący na koniec okresu, w tym	148	275
związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

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 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r. roku oraz od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r. odsetki zrealizowane i zarachowane od należności własnych przedstawiały się następująco:

TABELA 29. ODSETKI ZREALIZOWANE I ZARACHOWANE OD NALEŻNOŚCI WŁASNYCH OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Zrealizowane	885	471
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	1	439
do 3 miesięcy	-	438
3-12 miesięcy	-	1
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	886	910
Odsetki związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	25

Odsetki od należności uzyskane w 2018 roku i wykazane w przychodach operacyjnych wyniosły 886 tys. zł (w 2017 roku: 622 tys. zł).

NOTA 21. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

TABELA 30. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2018	31.12.2017
Należności pozostałe, w tym:	2 562	3 867
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 320	881
Należności z tytułu cash pooling	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	1 242	2 986
Należności pozostałe brutto, razem	2 562	3 867
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	244
Należności pozostałe netto, razem	2 562	3 623
Należności pozostałe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	71	70

TABELA 31. NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	31.12.2018	31.12.2017
Podatek dochodowy	89	115

Na pozostałych należnościach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

TABELA 32. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2018	31.12.2017
Odpis aktualizujący początek okresu:	244	244
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	244	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu:	-	244

NOTA 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

TABELA 33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 899	6 071
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	208	39
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem w tym	8 107	6 110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	13

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na dzień 31.12.2018r. wyniosła 0,36% (w roku 2017- 0,34%).

Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 34. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 418	1 099
Polisy ubezpieczeniowe	269	169
Koszty usług obcych	1 149	930
Inne aktywa finansowe	493	508
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	145	145
Inne	348	363
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 911	1 607
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	3	2

NOTA 24. 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.

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

TABELA 35. ANALITYKA AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KOSZTÓW FUNDUSZU.

SKŁADNIKI FUNDUSZU GRUPY	31.12.2018	31.12.2017
ZFŚS		
Środki pieniężne	171	158
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	33	16
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	138	142
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	713	578
ZFRON		
Środki pieniężne	-	-
Zobowiązania z tytułu ZFRON	-	-
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFRON	-	-

NOTA 25. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

W okresie bieżącym Grupa rozpoznała aktywa przeznaczone do zbycia.

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

TABELA 36. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	2 618	11 270
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	1 132	8 652
Wartość brutto na koniec okresu	1 486	2 618
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	- 3 278	- 3 248
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	779	30
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	- 4 057	- 3 278
Wartość netto na koniec okresu	5 543	5 896

TABELA 37. SKŁADNIKI AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA.

OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH/GRUP DO ZBYCIA	OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA	OCZEKIWANY TERMIN ZBYCIA	STRATA Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W WYNIKU PRZEKWALIFIKOWANIA - MSSF 5*
Grunty	Spółki przeprowadziły weryfikację posiadanych aktywów i wyodrębniła takie, dla których nie widzi możliwości wykorzystania w dalszej swojej działalności. Dokonano wyceny rynkowej z oszacowaniem ceny możliwej do uzyskania w możliwie najkrótszym czasie. Sprzedaż posiadanych a niewykorzystywanych aktyw ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2019r.	290
Budynki i budowle		do końca 2019r.	3 009
Kotły i maszyny energetyczne		do końca 2019r.	73
Urządzenia techniczne		do końca 2019r.	2 139
Pozostałe		do końca 2019r.	32
Udziały w Aero Snack sp. z o.o.	Zgodnie ze strategią Grupy Otmuchów, grupy asortymentowe produkowane Aero Snack zostały wyodrębnione, jako przedmiot potencjalnej sprzedaży. Grupa Otmuchów przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów, których sprzedaż jest rozważana w oparciu o zaktualizowaną strategię. Na podstawie otrzymanej 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 2019r.	2 111

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Działalności zaniechanej zawiera nota 54.

TABELA 38. AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.

AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2018 tys. PLN
Aktywa trwałe	452
Wartość firmy	-
Wartości niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe	452
Inwestycje w udziały i akcje	-
Aktywa na podatek odroczoney	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów	-
Aktywa obrotowe	1 813
Zapasy	477
Pożyczki	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 262
Należności z tytułu podatku bieżącego	-
Należności pozostałe	71
Pozostałe aktywa finansowe	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-
Pozostałe aktywa	3
Aktywa przypadające dla udziałowców nieposiadających kontroli	-
Aktywa razem	2 265

TABELA 39. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY.

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	31.12.2018 tys. PLN
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-
Zobowiązanie długoterminowe	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-
Pozostałe zobowiązania	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 792
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 059
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	732
Pozostałe zobowiązania	1
Zobowiązania razem	3 792

NOTA 26. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ

TABELA 40. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2018 ROK.

Stan na									31.12.2018
STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO									
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPZYWILEJOWANIA 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	
akcje serii E	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	2 549 650	wkład pieniężny	31.10.2018	od daty objęcia	
Liczba akcji razem				25 496 500					
Kapitał zakładowy razem					5 099 300				
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20				

TABELA 41. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2017 ROK.

Stan na									31.12.2017
STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO									
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPZYWILEJOWANIA 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 27. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu w latach 2018 oraz 2017 przedstawiała się następująco:

TABELA 42. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2018 ROKU.

Stan na		STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						31.12.2018
LP.	AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	RODZAJ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI W TYS. ZŁ.	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	
1	Xarus Limited	16 335 244	zwykłe	16 335 244	3 267	64,07%	64,07%	
2	PZU PTE S.A.	3 810 552	zwykłe	3 810 552	762	14,95%	14,95%	
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 233 540	zwykłe	2 233 540	447	8,76%	8,76%	
4	Pozostali	3 117 164	zwykłe	3 117 164	623	12,23%	12,23%	
Razem		24 496 500		24 496 500	5 099	100,00%	100,00%	

TABELA 43. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2017 ROKU.

Stan na		STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						31.12.2017
LP.	AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	RODZAJ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI W TYS. ZŁ.	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	
1	Xarus Limited	7 353 306	zwykłe	7 353 306	1 471	57,68%	57,68%	
2	PZU PTE S.A.	1 905 000	zwykłe	1 905 000	381	14,94%	14,94%	
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 183 540	zwykłe	1 183 540	237	9,28%	9,28%	
4	Pozostali	2 306 404	zwykłe	2 306 404	461	18,10%	18,10%	
Razem		12 748 250		12 748 250	2 550	100,00%	100,00%	

NOTA 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA 44. KAPITAŁ ZAPASOWY.

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2018	31.12.2017
Zyski lat ubiegłych	47 496	33 866
Dopłaty wspólników	8 786	8 786
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	65 366	54 752
Koszty emisji akcji	-1 897	-1 439
Inne	-	-
Kapitał zapasowy, razem	119 751	95 965

TABELA 45. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	2 816	2 816
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-838	-838
Pozostałe kapitały rezerwowe –rachunek zabezpieczeń	-86	-90
Kapitał rezerwowy, razem	1 892	1 888

TABELA 46. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2018	31.12.2017
Na początku okresu	3 687	-1 030
Nabycie spółki	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	296	6 199
Udział w wyniku jednostek zależnych	-	-1 482
Na koniec okresu	3 983	3 687

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

TABELA 47. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2018 ROK.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES
	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	12	108	96
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych I wartości niematerialnych	7 021	5 058	-1 963
leasingu finansowego	116	751	635
wycena ST wg wartości godziwej pozostałych tytułów	-	-	-
	12	115	103
Razem	7 161	6 032	-1 129
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 161	6 032	-1 129
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-

TABELA 48. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2017 ROK.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES
--	-----------	--	-----------------------------------

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	108	75	-33
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	5058	3 707	-1 351
leasingu finansowego	751	706	-45
wycena ST wg wartości godziwej	-	497	497
pozostałych tytułów	115	138	23
Razem	6 032	5 123	-909
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 032	5 123	-909
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	1077	-

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

NOTA 30. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 49. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	1 668	1 686
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	717	810
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	951	846
Zwiększenia z tytułu:	61	231
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	61	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	231
Wykorzystanie z tytułu:	27	24
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	27	24
Rozwiązanie z tytułu:	691	249
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	537	93
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	154	156
Stan na koniec okresu	987	1 644
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	241	717
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	746	927
krótkoterminowe	746	960
długoterminowe	241	684
Razem	987	1 644
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

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 5,0%,
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 2,836%.

NOTA 31. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

TABELA 50. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	-	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	-
Zwiększenia z tytułu:	-	-
Wykorzystanie z tytułu:	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	-	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
POZOSTAŁE REZERWY związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

W Grupie na dzień 31.12.2018 pozostałe rezerwy długoterminowe nie wystąpiły.

NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

TABELA 51. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2018 ROK.

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY, W TYM	DO SPŁATY		WARUNKI OPROCENTOWANIA	OPROCENT OWANIE EFEKTYWNE W ROKU	TERMIN SPŁATY
			CZEŚĆ KRÓTKOT ERM.	CZEŚĆ DŁUGOTE RM.			
			TYS. ZŁ	TYS. ZŁ			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000 PLN	- PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	3,27%	11.07.2019
BZWBK Bank Zachodni S.A.	19 000 PLN	13 330 PLN	3 780	9 550	WIBOR 1M+marża	3,90%	31.10.2020
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 800 PLN	1 200 PLN	299	900	WIBOR 1M+marża	3,90%	30.11.2020
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 500 PLN	- PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	3,64%	20.02.2019
ING Bank Śląski S.A.	3 000 PLN	- PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	3,19%	05.06.2019
RAZEM	55 300 PLN	14 530 PLN	4 079	10 450			
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-			

TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2017 ROK.

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

Na dzień 31.12.2018 roku:

- A) Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.
- 1) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 31 500 tys. PLN.
 - 2) Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości wymienionej w pkt. 1 do wartości nie mniejszej niż 12 000 tys. zł.
 - 3) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej wraz z współpracującymi urządzeniami na kwotę 4 284 tys. zł.
 - 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej linii produkcyjnej wymienionej w pkt. 3 w kwocie nie niższej niż jej aktualna wartość księgowa.
 - 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych w wysokości 27 000 tys. zł.
 - 6) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia należności od dłużników wskazanych w zastawie rejestrowym wymienionych w pkt. 6.
 - 7) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych do kwoty 5 000 tys. zł.
 - 8) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 7 w kwocie nie niższej niż ich aktualna wartość księgowa.
 - 9) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych Brzegu do kwoty 7 500 tys. zł.
 - 10) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 9.
 - 11) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 11 w kwocie niższej niż ich aktualna wartość księgowa.
 - 12) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 6 000 tys. zł.
 - 13) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 4 000 tys. zł.
 - 14) Domicylacja przepływów należności handlowych od wskazanych dłużników.
 - 15) Umowa cesji generalnej dotyczącej przelewu wierzytelności pieniężnych od wskazanych dłużników.
 - 16) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Gorzyczkach na kwotę 6 083 tys. zł.
 - 17) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 6 083 tys. zł.
 - 18) Weksel in blanco do kwoty 44 200 tys. zł.
 - 19) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 2 200 tys. PLN.
 - 20) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Otmuchowie do kwoty 17 000 tys. PLN.
- B) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z BZWBK Bank Zachodni S.A.:
- 1) Weksel in blanco.
 - 2) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 38 100 tys. zł.
 - 3) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 2.
 - 4) Zastaw rejestrowy na maszynach oraz urządzeniach stanowiących przedmiot kredytu.
 - 5) Cesja z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń wymienionych w pkt. 4.
- C) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z ING BANK Śląski S.A.:
- 1) Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 500 tys. PLN.
 - 2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
 - 3) Weksel in blanco.

Na dzień 31.12.2017 roku:

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

- 16) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Gorzyczkach na kwotę 6 083 tys. zł.
 17) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 6 083 tys. zł.
 18) Weksel in blanco do kwoty 44 200 tys. zł.
 19) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 2 200 tys. PLN.
- B) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z BZWBK Bank Zachodni S.A.:
- 1) Weksel in blanco.
 - 2) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 38 100 tys. zł.
 - 3) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 2.
 - 4) Zastaw rejestrowy na maszynach oraz urządzeniach stanowiących przedmiot kredytu.
 - 5) Cesja z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń wymienionych w pkt. 4.
- C) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z ING BANK Śląski S.A.:
- 1) Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 500 tys. PLN.
 - 2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
 - 3) Weksel in blanco.

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

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2018	31.12.2017
od 1 do 3 lat	8 160	8 160
od 3 do 5 lat	2 290	6 685
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	10 450	14 845

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2018	31.12.2017
do 1 miesiąca	340	340
od 1 do 3 miesięcy	680	680
od 3 do 6 miesięcy	1 020	1 020
od 6 miesięcy do roku	2 039	20 361
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, w tym	4 079	22 401

zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży - -

NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

TABELA 55. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 163	2 711
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	87	90
Swapy walutowe	87	90
Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	87	90
Inne	32	187
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	32	27
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	2 282	2 988
Długoterminowe	1 076	2 028
Krótkoterminowe	1 206	960
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	9
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	9

NOTA 33.1.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

TABELA 56. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	MINIMALNE RATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH RAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	739	774	656	684
do 1 miesiąca	60	64	54	55
od 1 do 3 miesięcy	119	147	107	132
od 3 do 6 miesięcy	178	186	161	163
od 6 do roku	362	377	334	20 334
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	1 521	2 109	1 487	2 027
Razem:	2 260	2 883	2 163	2 711
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	97	172	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	2 163	2 711	2 163	2 711
<i>Długoterminowe zobowiązania</i>	1 488	2 028	1 488	2 028
<i>Krótkoterminowe zobowiązania</i>	655	683	655	683
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-

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 33.1.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA JAKO LEASINGOBIORCA

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

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
do 1 miesiąca	202	247
od 1 do 3 miesięcy	403	495
od 3 do 6 miesięcy	594	741
od 6 do roku	1086	1 339
od 1 roku do 3 lat	3324	2 816
powyżej 3 lat	1 892	2 622

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 2 782 tys. zł zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżącego okresu, w kwocie 1972 tys. zł w okresie poprzednim.

NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

TABELA 58. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2018	31.12.2017
Przychody przyszłych okresów	-	275
Dotacje finansującej środki trwałe	-	-
Inne	-	275
Pozostałe	430	460
Pozostałe długoterminowe zobowiązania razem	430	735
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 63.

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

TABELA 59. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	48 737	46 209
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem	48 737	46 209
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	737	2 281

NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 60. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	3 378	2 957
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 465	3 165
z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	-	-
przychody przyszłych okresów	-	-
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
inne	806	173
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	6 649	6 295
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1	1

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	345	536
Podatek dochodowy od osób fizycznych	640	501
Ubezpieczenia społeczne	2 175	1 907
PFRON	201	66
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	17	53
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne z wyłączeniem podatku dochodowego, w tym	3 378	2 957
zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

TABELA 62. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2018	31.12.2017
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na urlopy	771	927
rezerwy na nagrody	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 694	2 238
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 465	3 165
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1	1

zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego

-

-

NOTA 37. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Grupa poza rezerwami na świadczenia pracownicze, posiada rezerwy krótkoterminowe utworzone w związku z toczącymi się sprawami sądowymi dotyczącymi akcji spółki zależnej PWC Odra S.A.

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	4 467	-

przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	4 467	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-
zwiększenia z tytułu:	53	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	53	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne	-	-
wykorzystanie z tytułu:	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-
rozwiązanie z tytułu:	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne	-	-
stan na koniec okresu	4 520	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	4 520	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w notcie 30.

NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA W PODZIALE NA GRUPY	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 797
Zobowiązania razem	3 797

NOTA 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA 64. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	KWOTA WYNIKAJĄCA Z UMOWY (TYS. ZŁ)	POTENCJALNE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2018	ZABEZPIECZENIE SPŁATY DŁUGU PRZEZ PORĘCZYCIELA
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	5 701	4091 + odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki w Gwarncji Bankowej W ZPC Gryf wraz z PWC Odra S.A.	5 000	5000 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o dla PWC Odra S.A.	3 000	3000 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki leasingu w Millenium Leasing Sp. z o.o dla Otmuchów Logistyka Sp z o.o.	908	446 + odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki w BZWBK akredytywy dla PWC Odra S.A	5 500	5500 + odsetki	Weksel własny in blanco

NOTA 40. 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 41. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**NOTA 42. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Przychody ze sprzedaży usług	8 143	8 326
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	215 289	219 728
Słodycze	164 247	159 882
Wyroby śniadaniowe i zbożowe	51 042	59 846
Pellety	-	9 301
Przychody ze sprzedaży pellet, towarów i materiałów	1 683	1 920
Przychody netto ze sprzedaży razem	225 115	239 275
w tym przychody dotyczące działalności kontynuowanej	222 432	225 443
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	5 338	13 832

NOTA 43. POZOSTAŁE PRZYCHODY

TABELA 66. POZOSTAŁE PRZYCHODY.

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	886	909
Przychody z tytułu dotacji	-	222
Inne	-	-
Pozostałe przychody, razem	886	1 131
Przychody dotyczące działalności zaniechanej	19	247

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

Przychody z tytułu dotacji

Na dzień bilansowy w Grupie nie ma podmiotów otrzymujących dotacje.

NOTA 44. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

TABELA 67. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Amortyzacja	12 349	11 785
Zużycie materiałów i energii	125 262	142 505
Usługi obce	35 650	34 482
Koszty świadczeń pracowniczych	41 166	41 573
Pozostałe koszty rodzajowe	4 365	4 760
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 711	4 371
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	226 503	239 476
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	184 197	202 252
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	31 545	26 622
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	11 436	13 031
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 813	- 2 429
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	5 335	17 716

NOTA 45. KOSZTY AMORTYZACJI

TABELA 68. KOSZTY AMORTYZACJI.

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11 858	11 288
Amortyzacja wartości niematerialnych	491	497
Razem koszty amortyzacji, z tego:	12 349	11 785
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 660	9 102
ujęte w kosztach sprzedaży	1 200	1 222
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 489	1 461
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	122	866

NOTA 46. KOSZTY USŁUG OBCYCH

TABELA 69. KOSZTY USŁUG OBCYCH.

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
usługi transportowe	9 622	9 506
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	8 538	7 053
usługi remontowe	1 706	1 629
usługi komunalne	2 110	1 467
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	1 131	1 385
badanie wyrobów	806	836
ochrona mienia	779	947
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacja	5 810	4 991
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	699	1 482
usługi najmu i dzierżawy	3 436	3 060
pozostałe usługi	1 013	2 126
Razem koszty usług obcych, z tego:	35 650	34 482
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	22 522	19 419
ujęte w kosztach sprzedaży	11 296	12 799
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 832	2 264
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	1 550	3 349

NOTA 47. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 70. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	32 951	32 957
Składki na ubezpieczenie społeczne	6 412	6 603
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 803	2 013
Razem koszty świadczeń, z tego	41 166	41 573
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	29 529	30 062
ujęte w kosztach sprzedaży	5 453	5 191
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 184	6 320
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	18	2 190

TABELA 71. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	491	508
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	239	242
Uczniowie	3	5
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	5	8
Razem	738	763
w tym dotyczące działalności zaniechanej	0	0

NOTA 48. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

TABELA 72. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Podatki i opłaty	1 321	1 459
Ubezpieczenia majątkowe	714	662
Podróże służbowe	1 273	986
Pozostałe	1 057	1 653
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	4 365	4 760
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	15	133

NOTA 49. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

TABELA 73. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	70	538
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
pozostałe	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	1041	1 356
odpisy aktualizujące wartość należności	58	65
odpisy aktualizujące wartość zapasów	983	1 246
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	45
Inne przychody, z tytułów:	212	1 160
otrzymane odszkodowania i kary	198	1 073
nadwyżki składników majątkowych	4	19
zwrot kosztów sądowych	-	1
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	10	67
inne	85	539
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 408	3 593
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	14	625

NOTA 50. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

TABELA 74. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	3
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	6 112	886
odpisy aktualizujące wartość należności	-	397
odpisy aktualizujące wartość zapasów	243	489
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	5 869	-
Inne koszty, z tytułów:	4 395	3 128
kary, grzywny, odszkodowania	2 787	1 418
spisanie należności handlowych	362	27
darowizny	316	373
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	14	8
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	916	1 302
Inne	119	89
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10 626	4 106
Koszty dotyczące działalności zaniechanej	189	295

NOTA 51. PRZYCHODY FINANSOWE

TABELA 75. PRZYCHODY FINANSOWE.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek bankowych	150	214
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Inne	1	1
Dodatnie różnice kursowe	80	95
Przychody finansowe, razem	231	310
przychody dotyczące działalności zaniechanej	0	8

NOTA 52. KOSZTY FINANSOWE

TABELA 76. KOSZTY FINANSOWE.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 322	1 528
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	254	133
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	1	6
Inne	232	174
Ujemne różnice kursowe	65	311
Koszty finansowe, razem	1 874	2 152
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	71	82

NOTA 53. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

TABELA 77. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 199	1 631
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 199	1 631
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	1 199	1 631
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 199	1 631
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 53. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

TABELA 78. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	- 12 037	- 3 854
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	1 669
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-10 037	-2 185
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2016: 19%)	- 2 287	- 415
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-17
Nieujęte straty podatkowe	-	1 821
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 863	- 1 518
Zwiększenia kosztów podatkowych	2 535	- 486
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-994	-526
Pozostałe	- 8	- 18
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 5,41% (2016:22,65%)	1 108	- 1 631
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	1 108	- 1 631
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

NOTA 54. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

TABELA 79. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Działalność zaniechana		
Przychody	5 357	14 079
Przychody ze sprzedaży	5 338	13 832
Pozostałe przychody	19	247
Koszt własny sprzedaży	4 183	11 864
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 174	2 215
Pozostałe przychody operacyjne	14	2 294
Koszty sprzedaży	989	1 648
Koszty ogólnego zarządu	127	821
Pozostałe koszty operacyjne	189	296
W tym odpis z tytułu utraty wartości	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-117	1 744
Przychody finansowe	-	8
Koszty finansowe	71	82
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-188	1 670
Podatek dochodowy	-	15
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- 188	1 655

TABELA 80. PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.

PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	DANE SKONSOLIDOWANE	
	31.12.2018 tys. PLN	31.12.2017 tys. PLN
Przepiły w środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 1 411	- 203
Przepiły w środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	- 2	190
Przepiły w środków pieniężnych z działalności finansowej	1 400	-41

NOTA 55. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

TABELA 81. INNE CAŁKOWITE DOCHODY.

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -30.06.2017
Rachunkowość zabezpieczeń	3	54
Koszty finansowe, razem	3	54

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 56. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

TABELA 82. RODZAJ ZABEZPIECZANIA DANE NA 31.12.2018 ROKU.

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

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	RODZAJ ZABEZPIECZANIA	CHARAKTER ZABEZPIECZANEGO RYZYKA	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY W PLN
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	-21
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-5
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-61
			razem	- 87

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**NOTA 57. WYPŁATA DYWIDENDY**

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

NOTA 58. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

TABELA 83. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2018	01.01.2017
	-31.12.2018	-31.12.2017
Wynik netto z działalności kontynuowanej	- 13 048	- 5 471
Wynik netto na działalności zaniechanej	- 188	1 655
Wynik netto, razem	- 13 236	- 3 816
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 13 048	- 5 471

TABELA 84. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI.

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2018	01.01.2017
	-31.12.2018	-31.12.2017
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	25 496 500	12 748 250
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	25 496 500	12 748 250

TABELA 85. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2018	01.01.2017
	-31.12.2018	-31.12.2017
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	- 0,51	- 0,43
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	- 0,01	0,13
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą razem	- 0,52	- 0,30
Zysk/Strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą razem	- 0,52	- 0,30

NOTA 59. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

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

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

Wybrane instrumenty to:

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

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

NOTA 59.1.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Grupa szacuje, że wpływ zmian stóp procentowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Grupy byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

TABELA 86. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.

	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIENIEZIE O PUNKTY PROCENTOWE	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
Rok zakończony dnia 31 .12.2018		
WIBOR	+1%	-381
EURIBOR	+1%	-2
WIBOR	-1%	381
EURIBOR	-1%	2
Rok zakończony dnia 31 .12.2017		
WIBOR	+1%	-362
EURIBOR	+1%	-2
WIBOR	-1%	362
EURIBOR	-1%	2

Wszystkie kredyty Jednostki Dominującej oprocentowane są według stawki WIBOR 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.

NOTA 59.1.2. RYZYKO WALUTOWE

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

Na koniec roku 2018 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”) i dolara amerykańskiego („USD”) przy założeniu niezmienności innych czynników. Grupa szacuje, że wpływ zmian kursów walutowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Grupy byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

TABELA 87. RYZYKO WALUTOWE.

	WZROST / SPADEK	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
31 grudnia 2018– EUR	5%	1052
	-5%	-1052
31 grudnia 2018 – USD	5%	12
	-5%	-12
31 grudnia 2017 – EUR	5%	979
	-5%	-
31 grudnia 2017 – USD	5%	38
	-5%	-

NOTA 59. 2. RYZYKO CEN TOWARÓW I MATERIAŁÓW

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

Działy Zakupów na bieżąco analizują rynek i podejmują decyzje o kontraktacji z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej. Kontrakty surowcowe zawierane są na podstawie dostępnych planów sprzedaży / zapotrzebowania na surowce na określony okres czasu. Zawierane są pisemnie i uwzględniają ilość, cenę oraz okres obowiązywania, co zabezpiecza Grupę przed zmianami cen. Kontrakty zawierane są na minimum 3 miesiące, maksimum 12 miesięcy. Około 85% wartości całości zakupów surowców zawierane jest w złotówkach, w pozostałych kontraktach (zawieranych przeważnie z podmiotami zagranicznymi) waluta rozliczeniową są euro lub dolar amerykański. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma dostawcami aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami. Większość decyzji zakupowych dla Grupy jest podejmowana na poziomie Jednostki Dominującej.

NOTA 59. 3. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 59. 4. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

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

TABELA 88. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018	NA ŻĄDANIE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻE J 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 020	3 059	10 450	-	14 529
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 349	35 279	109	-	-	48 737
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	255	557	1 471	-	2 282
Razem	13 349	36 553	3 725	11 921	-	65 548

TABELA 89. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017	NA ŻĄDANIE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 020	21 381	14 845	-	37 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 794	34 319	96	-	-	46 209
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	294	577	2 117	-	2 988
Razem	11 794	35 633	22 054	16 962	-	86 443

NOTA 60. INSTRUMENTY FINANSOWE

TABELA 90. INSTRUMENTY FINANSOWE – AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.

	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	C	48 349	46 518	48 349	46 518
Pozostałe należności	C	2 562	3 623	2 562	3 623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	8 107	6 110	8 107	6 110

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

	KATEGORIA ZGODNIE Z MSR 39	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	F	14 529	37 246	14 529	37 246
kredyt inwestycyjny	F	14 529	18 925	14 529	18 925
kredyt w rachunku bieżącym	F	-	18 321	-	18 321
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	F	2 040	2 711	2 040	2 711
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	E	87	90	87	90
Swapy stóp procentowych	E	87	90	87	90

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające	nie dotyczy				
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	nie dotyczy				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	48 737	46 209	48 737	46 209
Pozostałe zobowiązania	F	6 649	6 295	6 649	6 295

Użyte skróty:

A - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

B – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

C- Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

D – Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

E – Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (rachunkowość zabezpieczeń)

F- Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

NOTA 60. 1. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

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

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

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

TABELA 92. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.

31.12.2018

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego	8107	-	-
środki pieniężne i ekwiwalenty	8 107	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego	87	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	87	-	-

TABELA 93. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.

31.12.2017			
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	6 110	-	-
środki pieniężne i ekwiwalenty		-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW	90	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	90	-	-

NOTA 60. 2. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

TABELA 94. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.

Rok zakończony dnia 31.12.2018						
AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ (KOSZTY) Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	C	886	142	85	-	1 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	150	15	-	-	165
Razem		1 036	157	85	-	1 278

TABELA 95. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE STAN NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.

Rok zakończony dnia 31.12.2018						
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	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		-1 322	-	-	-	-1 322
kredyt inwestycyjny	F	-261	-	-	-	-261
kredyt w rachunku bieżącym	F	-1 061	-	-	-	-1 061
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	F	-254	-10	-	-	-264
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	E	-	-	-	3	3
Swapy stóp procentowych	E	-	-	-	3	3
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-1	-112	312	-	199
Pozostałe zobowiązania	F	-	-	-	-	-
Razem		-1 577	-122	312	3	-1 384

TABELA 96. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.

Rok zakończony dnia 31.12.2017	
AKTYWA FINANSOWE	RAZEM

	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ (KOSZTY) Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	
niestanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*						
Należności z tytułu dostaw i usług	C	688	-92	-39	-	557
Pozostałe należności	C	66	-	-	-	66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	393	153	-	-	546
Razem		1 147	61	-39	-	1 169

TABELA 97. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROK.

Rok zakończony dnia 31.12.2017

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	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		-1 522	-	-	-	-1 522
kredyt inwestycyjny	F	-191	-	-	-	-191
kredyt w rachunku bieżącym	F	-1 331	-	-	-	-1 331
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	F	-144	-10	-	-	-154
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	E	-	-	-	-144	-144
Swapy stóp procentowych	E	-	-	-	-144	-144
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-2	-79	-	-	-81
Pozostałe zobowiązania	F	-	-	-	-	-
Razem		-1 668	-89	-	-144	-1 901

NOTA 61. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

TABELA 98. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2018	31.12.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 529	37 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55 386	52 504
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-8 107	-6 110
Zadłużenie netto	61 808	83 640
Kapitał własny	116 160	104 711
Kapitał razem	116 160	104 711
Kapitał i zadłużenie netto	177 968	188 351
Wskaźnik dźwigni	34 7%	44,4%

NOTA 62. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

TABELA 99. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE.

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	3 096	6 293
Zakupy wartości niematerialnych	-	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	214	6 293
Nabycie udziałów (jednostki z Grupy)	2 317	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	-
Razem nakłady inwestycyjne	5 627	6 293

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

TABELA 100. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE (ZGODNIE Z BUDŻETEM)	2019
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-
Zakupy środków trwałych	20 600
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	1 200
Inwestycje w nieruchomości	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	21 600
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	21 600

Wartość nakładów inwestycyjnych jest estymowana ze względu na fakt, iż część projektów na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania jest w fazie koncepcyjnej. Jednocześnie nie jest wykluczone przesunięcie realizacji poszczególnych inwestycji na

kolejne okresy sprawozdawcze, na co w szczególności będzie miała wpływ bieżąca sytuacja finansowa Grupy oraz dostępność źródeł finansowania.

Z zastrzeżeniem ewentualnych przesunięć w harmonogramie inwestycyjnym oraz powyższych uwag Zarząd Jednostki Dominującej nie przewiduje zagrożeń w zakresie realizacji ww. inwestycji, w tym w zakresie możliwości ich finansowania.

NOTA 63. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Sprzedaż i zakup między podmiotami powiązanyymi:

Okres od 01.01.2018-31.12.2018

NABYWCA	SPRZEDAWCA	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	JEDNOSTKI ZALEŻNE	*JEDNOSTKI POWIĄZANE
Jednostka dominująca			13 338	-
Jednostki zależne		17 320	4 402	-
Jednostki powiązane		-	-	

Okres od 01.01.2017-31.12.2017

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

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązanyymi na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 31.12.2018

NALEŻNOŚĆ	ZOBOWIĄZANIE	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	JEDNOSTKI ZALEŻNE	*JEDNOSTKI POWIĄZANE
Jednostka dominująca			8 765	-
Jednostki zależne		3 146	695	-
Jednostki powiązane		-	-	

Rozrachunki na dzień 31.12.2017

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

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanyymi na dzień bilansowy:

Salda pożyczek na dzień 31.12.2018

DŁUŻNIK	WIERZYTEL	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	JEDNOSTKI ZALEŻNE	*JEDNOSTKI POWIĄZANE
Jednostka dominująca			-	-
Jednostki zależne		297	-	-
Jednostki powiązane		-	-	

Saldy pożyczek na dzień 31.12.2017

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy między podmiotami w Grupie dokonywane jest według cen rynkowych. Spółki nie naliczają odsetek od podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania między podmiotami powiązаныmi nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31.12.2018 roku w Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

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

NOTA 64. ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE

Poza informacjami zamieszczonymi poniżej, nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Grupy, w tym w szczególności takie, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ZPC Otmuchów S.A.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku toczyły się przeciwko spółkom z Grupy następujące postępowania sądowe:

1. Sprawy z powództwa 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 2 841 tys. zł. Sprawy są na różnym etapie zaawansowania w sądach.
2. Sprawy z powództwa akcjonariuszy PWC Odra S.A. o zapłatę ceny sprzedaży za akcję przez ZPC Otmuchów S.A. na łączną kwotę 1 359 tys. PLN. Sprawy są na różnym etapie zaawansowania w sądach.

Spółka w wyniku roku 2018 zawiązała rezerwy dotyczące wymienionych powyżej, o czym informowała w raporcie bieżącym nr 2 /2019. Nie wszystkie akcje PWC Odra, które nie są w posiadaniu Emitenta nie są objęte roszczeniami sądowymi.

Po dniu bilansowym sprawy z powództwa byłych pracowników o zapłatę odszkodowań oraz odpraw zgłoszonych przeciwko Spółce solidarnie ze spółką zależną z Grupy przed sądami obejmujące kwotę 709 tys. zł. Zostały rozstrzygnięte na korzyść Emitenta w sądzie I instancji.

Postępowanie o wydanie ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki udzielonej Otmuchów Logistyka, gdzie wartość ruchomości na dzień bilansowy wyniosła 204 tys. zł. Spółka wygrała sprawę w sądzie I instancji. Strona przegrana odwołała się od wyroku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Grupa, w związku z brakiem rozstrzygnięć innych spraw na poziomie sądów pierwszej instancji, nie zdecydowała się na zawiązanie innych rezerw niż wskazane powyżej. W pozostałym zakresie nie wystąpiły istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od dnia publikacji raportów za 2018 rok.

Dodatkowo spółki z Grupy odwołały się od kary administracyjnej nałożonej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki prowadzonym w sprawie wymierzenia Spółce kary pieniężnej w związku z podjęciem podejrzenia naruszenia jako odbiorcy

obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostawie i poborze energii elektrycznej. Łączna wartość wymierzonej przez URE kary administracyjnej wyniosła 25 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółki z Grupy były pozywającymi w następujących sprawach:

1. Sprawa Emitenta o zwolnienie od egzekucji ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki dla spółki Otmuchów Logistyka na kwotę 837 tys. zł.
2. Sprawa prowadzona z w ramach postępowania układowego opiewająca na kwotę 100 tys. zł.

NOTA 65. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY

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

TABELA 101. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY.

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018 R.	31.12.2017 R.
1.	Organy zarządzające	972	1 221
	w tym: Potencjalnie należne	0	0
2.	Organy nadzorujące	204	204
	Razem	1 176	1 425

NOTA 66. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 wyniosło 13,5 tys. zł, natomiast za rok 2017 wyniosło 12,5 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 wyniosło 8,0 tys. zł, w roku 2017 – 7,5 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu doradztwa podatkowego za 2018 i 2017 rok nie wystąpiło.

NOTA 67. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku Grupa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

TABELA 102. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA
	DZIEŃ	DZIEŃ
	31.12.2018	31.12.2017
Hipoteka	113 332	100 215
Zastaw na środkach trwałych	32 358	32 358
Przewłaszczenie zapasów	9 500	5 000
Cesje wierzytelności	110 171	103 096
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	265 361	240 669

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2018 roku i na dzień 31.12.2017 roku.

NOTA 68. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

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

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU****Bogusław Szladowski****Jarosław Kredoszyński**

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 31.12.2018 ROKU

Monika Butz

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 10 kwietnia 2019 roku