



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



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

sporządzone
za rok zakończony dnia 31.12.2013 roku





SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU - AKTYWA	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU – PASYWA	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 ROKU DO DNIA 31.12.2013 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 ROKU DO 31.12.2013 ROKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2013 ROKU DO 31.12.2013 ROKU	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	10
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	11
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	11
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	12
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	14
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	16
NOTA 9. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	26
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	26
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	32
NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY	32
NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	35
NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	38
NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	38
NOTA 16. ZAPASY	39
NOTA 17. POŻYCZKI UDZIELONE	39
NOTA 18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	39
NOTA 19. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	40
NOTA 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	41
NOTA 22. FUNDUSZE SPECJALNE	41
NOTA 23. AKTYWA KLASYFIKOWANE, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	42
NOTA 24. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ	43
NOTA 25. STRUKTURA AKCJONARIATU	44
NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY	45
NOTA 27. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	45
NOTA 28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	46
NOTA 29. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	46
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	47
NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	52
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	53
NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	53



NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	54
NOTA 35. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	54
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA 54	
NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	54
NOTA 38. ROZLICZENIA PODATKOWE	54
NOTA 39. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ	55
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	56
NOTA 40. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	56
NOTA 41. POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	56
NOTA 42. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	57
NOTA 43. KOSZTY AMORTYZACJI	58
NOTA 44. KOSZTY USŁUG OBCYCH	58
NOTA 45. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	58
NOTA 46. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	58
NOTA 47. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	59
NOTA 48. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	59
NOTA 49. PRZYCHODY FINANSOWE	59
NOTA 50. KOSZTY FINANSOWE.....	60
NOTA 51. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	60
NOTA 52. WYPŁATA DYWIDENDY	61
NOTA 53. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	61
NOTA 54. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	61
NOTA 55. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	62
NOTA 56. INSTRUMENTY FINANSOWE	65
NOTA 57. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	68
NOTA 58. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	69
NOTA 59. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	69
NOTA 60. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY	70
NOTA 61. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	71
NOTA 62. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	71
NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE.....	71
NOTA 64. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	71
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	72



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2013 tys. PLN	31.12.2012 tys. PLN
Aktywa trwałe		170 726	182 876
Wartość firmy	11	17 948	17 948
Wartości niematerialne	12	3 898	4 928
Rzeczowe aktywa trwałe	13	146 113	157 621
Pozostałe aktywa finansowe	14	6	6
Aktywa na podatek odroczony	15	2 761	2 373
Aktywa obrotowe		92 075	104 604
Zapasy	16	17 991	19 069
Należności z tytułu dostaw i usług	18	65 221	76 395
Należności z tytułu podatku bieżącego	19	613	454
Należności pozostałe	19	2 488	3 659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	5 267	4 516
Pozostałe aktywa	21	495	511
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23	1 440	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		1 440	-
Aktywa razem		264 241	287 480

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu


- Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu


- Michał Jaszczyk

Wiceprezes Zarządu


- Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy


- Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU – PASYWA

PASYWA	Nota	31.12.2013 tys. PLN	31.12.2012 tys. PLN
Razem kapitały		136 250	137 825
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		127 590	125 703
Kapitał podstawowy	24	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	26	113 536	107 322
Pozostałe kapitały rezerwowe	26	3 882	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		5 735	5 426
Wynik finansowy za rok obrotowy		1 887	6 523
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli		8 660	12 122
Zobowiązanie długoterminowe		31 729	44 033
Rezerwa na podatek odroczony	27	8 961	9 284
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	771	1 795
Pozostałe rezerwy długoterminowe	29	260	260
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	15 677	25 415
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	3 780	4 522
Pozostałe zobowiązania	32	2 280	2 757
Zobowiązania krótkoterminowe		96 262	105 622
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	37 808	36 110
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	1 768	1 934
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	44 589	54 702
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	34	-	11
Pozostałe zobowiązania	34	12 097	12 865
Pasywa razem		264 241	287 480

Podpisy Członków Zarządu

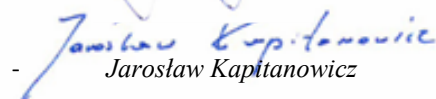
Prezes Zarządu


Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu


Michał Jaszczuk

Wiceprezes Zarządu


Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy


Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 ROKU DO DNIA 31.12.2013 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2013- 31.12.2013 tys. PLN	01.01.2012- 31.12.2012 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		280 121	315 377
Przychody ze sprzedaży	40	276 312	310 358
Pozostałe przychody	41	3 809	5 019
Koszty własny sprzedaży	42	223 133	241 754
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		56 988	73 623
Pozostałe przychody operacyjne	47	1 761	2 756
Koszty sprzedaży	42	33 516	37 154
Koszty ogólnego zarządu	42	14 799	22 577
Pozostałe koszty operacyjne	48	4 502	3 065
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 932	13 583
Przychody finansowe	49	46	330
Koszty finansowe	50	3 464	5 212
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 514	8 701
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Wynik brutto		2 514	8 701
Podatek dochodowy	51	756	2 042
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 758	6 659
Działalność zaniechana		-73	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-73	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		1 685	6 659
Inne całkowite dochody		-3 260	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego dostępnego do sprzedaży		- 3 260	-
Całkowite dochody ogółem		-1 575	6 659
Zysk (strata) przypadająca na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 980	6 523
Udziałowcom niesprawującym kontroli		-2 295	136
Całkowite dochody ogółem przypadające na :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 887	6 523
Udziałowcom niesprawującym kontroli		-3 462	136
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,14	0,52
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,14	0,52
Z działalności kontynuowanej		0,14	0,52
Zwykły		0,14	0,52
Rozwodniony		0,14	0,52
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		0,13	0,52
Zwykły		0,13	0,52
Rozwodniony		0,13	0,52

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu

Michał Jaszczuk

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

Martha Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 ROKU DO 31.12.2013 ROKU

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	2 550	107 322	3 882	11 949	-	125 703	12 122	137 825
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto					3 980	3 980	- 2 295	1 685
Inne całkowite dochody					- 2 093	- 2 093	- 1 167	- 3 260
Transakcje z właścicielami:								
Zmiany w strukturze udziałowców								
Podział wyniku	-	6 214	-	- 6 214	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 550	113 536	3 882	5 735	1 887	127 590	8 660	136 250

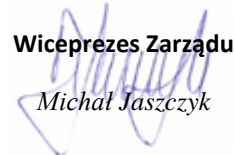
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 550	102 209	3 882	10 619		119 260	12 068	131 328
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto					6 523	6 523	136	6 659
Inne całkowite dochody						-	-	-
Transakcje z właścicielami:								
Zmiany w strukturze udziałowców				-80		- 80	- 82	- 162
Podział wyniku	-	5 113	-	- 5 113		-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 550	107 322	3 882	5 426	6 523	125 703	12 122	137 825

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu


Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu


Michał Jaszczuk

Wiceprezes Zarządu


Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2013 ROKU DO 31.12.2013 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 514	8 701
Korekty razem	14 114	2 870
Amortyzacja	11 919	11 783
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	3 462	-136
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	33	3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 920	4 675
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-307	-8
Zmiana stanu rezerw	-189	- 1 826
Zmiana stanu zapasów	1 078	- 870
Zmiana stanu należności	12 345	-13 044
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	-12 193	3 074
Podatek dochodowy zapłacony	-1 637	-1 046
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16	265
Inne korekty	- 3 333	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	16 628	11 571
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	547	6 144
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	547	6 144
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Wydatki	4 523	10 750
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 523	10 750
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 3 976	- 4 606
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	4 581	17 523
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	4 581	17 523
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	16 449	21 475
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	80
Splaty kredytów i pożyczek	11 364	14 255
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 165	2 465
Odsetki zapłacone	2 920	4 675
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 11 868	- 3 952
Przeptywy pieniężne netto, razem	784	3 013
Środki pieniężne na początek okresu	4 516	1 506
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	33	3
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 267	4 516

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu


Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu


Michał Jaszczyk

Wiceprezes Zarządu


Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



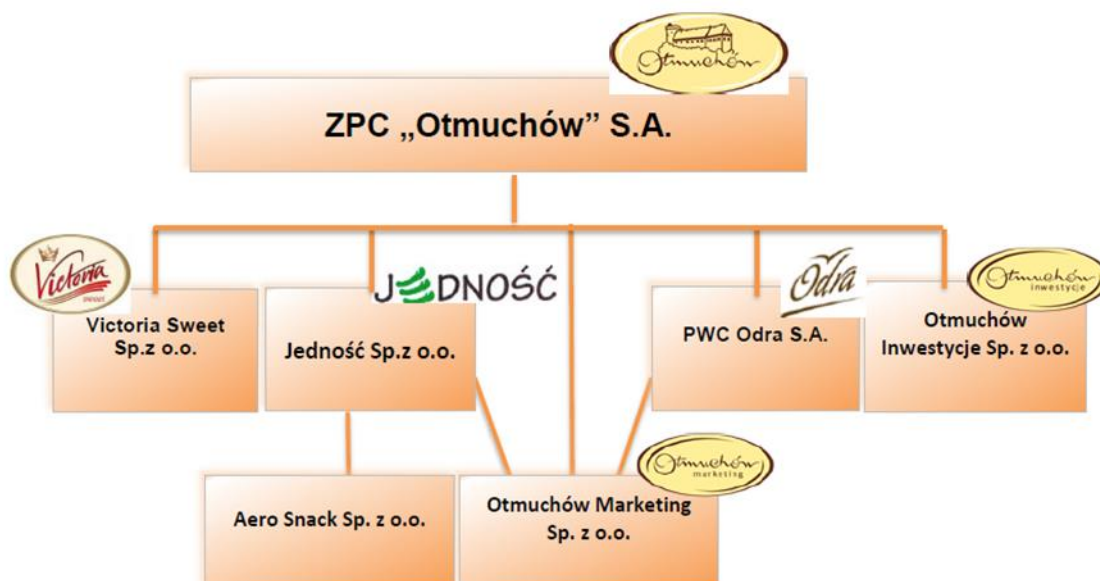
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY

Grupa kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. („Grupa”) składa się z:

Jednostki dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (ZPC „Otmuchów” S.A., „Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej jednostek zależnych:

- Victoria Sweet Sp. z o.o.
- Jedność Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Wytrobów Cukierniczych „Odra” S.A.
- Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.
- Otmuchów Marketing Sp. z o.o.
- Aero Snack Sp. z o. o.



Dane jednostki dominującej

Spółka Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28.06.1997 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A2494/97 w Kancelarii Notarialnej Hanny Przystup, 48-300 Nysa, ul. Grodzka 7. Spółka powstała z przekształcenia Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną, na podstawie uchwały nr 4/97 Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 czerwca 1997 r.

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest :

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż (płatki kukurydziane, płatki kukurydziane glazurowane, chrupki śniadaniowe w postaci kuleczek, muszelek, kóleczek, krążków o różnych smakach – np. czekoladowym, miodowym; zbożowe produkty śniadaniowe do bezpośredniego spożycia typu musli);
- Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków (smażonych sneksów – przekąsek ziemniaczanych, pszennych, pszenno – ziemniaczanych – prażynki o smaku paprykowym, solonym, zielonej cebulki, bekonowym, serowym);



- Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych (mleczko w czekoladzie o smakach: waniliowym, czekoladowym, cappuccino, cytrynowym i galaretki o smakach owocowych w czekoladzie; śliwka w czekoladzie);
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych (wyroby żelowe – żelki o smaku owocowym, żelki z witaminami i galaretka o smaku owocowym).
- Produkcja pellet na smaki i prażynki - pellety ziemniaczane, pszenne, wielozbożowe oraz ekologiczne.

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

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO stan na 31.12.2013				
Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość akcji w tys. PLN	Udział w kapitale podstawowym
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	1 298	50,92%
2	PZU PTE S.A.	1 900 000	380	14,90%
3	Aviva OFE Aviva PTE S.A.	698 731	140	5,48%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A	724 498	145	5,68%
5	Amplico PTE S.A.	730 921	146	5,73%

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 roku wchodził:

Prezes Zarządu – Mariusz Poppek
Wiceprezes Zarządu – Michał Jaszczuk

W dniu 1 sierpnia 2013 r. Rada Nadzorcza Emitenta ustaliła liczbę członków Zarządu na trzy osoby, a jednocześnie podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 sierpnia 2013 r. w skład Zarządu nowej kadencji dodatkowego członka w osobie Pana Andrzeja Wianeckiego, któremu powierzyła pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 14 listopada 2013 r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki złożył p. Bernard Węgierek. Jednocześnie rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu również z dniem 14 listopada 2013 r. złożył Pan Andrzej Wiancki. Wskazane powyżej osoby nie przedłożyły uzasadnienia swoich decyzji.

W dniu 15 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza Emitenta, podjęła uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Zarządu oraz zmian w składzie Zarządu Spółki. Zgodnie z treścią podjętych Uchwał, z dniem 15 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza Emitenta, odwołała z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Mariusza Popka równocześnie powołując go na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki oraz postanowiła powierzyć funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki Panu Michałowi Jaszczukowi.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki również uległ zmianie. W dniu 6 marca 2014 r. Rada Nadzorcza Emitenta, podjęła uchwałę o ustaleniu liczby członków Zarządu oraz powołała Pana Jarosława Kapitanowicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za pion działalności operacyjnej, czyli obszary produkcji, inwestycji oraz technologii.



Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	–	Mariusz Popek
Wiceprezes Zarządu	–	Michał Jaszczyk
Wiceprezes Zarządu	–	Jarosław Kapitanowicz

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2013 roku wchodził:

Mariusz Banaszuk	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jacek Giedroń	–	Członek Rady Nadzorczej,
Witold Grzesiak	–	Członek Rady Nadzorczej,
Artur Olszewski	–	Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Dekarz	–	Członek Rady Nadzorczej.

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

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 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 01.01.2013-31.12.2013



Źródło: <http://gielda.onet.pl/otmuchow,18648,101,2,8750,profile-wykresy>

NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

FIRMA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Victoria Sweet Sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie	100,00%	Wynajem maszyn i urządzeń, usługi spedycyjne	Pełna
Jedność Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie	97,62%	Produkcja pellet zbożowych i ziemniaczanych	Pełna
Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie	100,00%	Usługi doradcze w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	Pełna
Otmuchów Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie	82,15%*	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
PWC Odra S.A. z siedzibą w Brzegu	59,02%**	Produkcja wyrobów czekoladowych, szerokiej gamy słodczy	Pełna
Aero Snack Sp z o.o. z siedzibą we Wschowie	97,62%	Produkcja Prażyn	Pełna

* ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 51,77 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Otmuchów Marketing, przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniający udział spółek zależnych Jedność Sp. z o.o. (4,84 %) oraz PWC Odra S.A. (25,54 %) stanowi 82,15 %.

** ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 43,87 % udziału w ogólnej liczbie głosów w PWC Odra S.A., przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniający udział spółki zależnej Otmuchów Inwestycje (15,16%) stanowi 59,02 %.

*** ZPC Otmuchów nie posiada bezpośrednio udziałów w Aero Snack, przy czym udział pośredni w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniając fakt, iż jedynym współnikiem Aero Snack jest spółka zależna Jedność stanowi 97,62 %. Wyniki tej spółki objęte zostaną konsolidacją metodą pełną od dnia 11 października 2013 r.

Na dzień 31.12.2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w wymienionych podmiotach, nie jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Victoria Sweet Sp. z o.o.

W dniu 26 marca 2008 roku Spółka nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki VICTORIA SWEET Sp. z o.o. w Siedlcach, Oddział w Gorzyczkach, która produkowała wyroby spożywcze m.in. wyroby żelowe, galaretkę, piankę



w czekoladzie, ptasie mleczko oraz inne wyroby cukiernicze a także nabyła nieruchomości gruntowe, zabudowane obiektami produkcyjnymi w miejscowości Gorzyczki.

Podstawowym przedmiotem działalności Victoria Sweet Sp. z o.o. jest wynajem maszyn i urządzeń. W maju 2011 r. Spółka rozszerzyła swoją działalność o świadczenie usług spedycyjnych.

Jedność Sp. z o.o.

W dniu 2 listopada 2010 roku Spółka nabyła udziały w spółce Jedność Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wschowa. Zakupione udziały stanowiły 96,3% kapitału zakładowego Jedności Sp. z o.o. i uprawniały do wykonywania 30 751 głosów, tj. 96,3% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Sp. z o.o.

W dniu 19.12.2012 roku jednostka dominująca podpisała umowy na zakup 408 udziałów pozostających w posiadaniu innych udziałowców. Na dzień 31 grudnia 2013 roku ZPC „Otmuchów” S.A. posiadała 97,62% udziałów i 97,62% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Sp. z o.o.

Spółka posiada statut zakładu pracy chronionej nadany 27 października 1997 roku decyzją nr D/02998 przez Ministerstwo Pracy i Polityki Socjalnej.

Podstawowym przedmiotem działalności Jedność Sp. z o.o. jest produkcja pellet na snacki i prążynki. Jedność Wschowa jest wiodącym producentem pellet zbożowych i ziemniaczanych na rynku krajowym i europejskim. W swojej ofercie posiada pellety ziemniaczane i zbożowe o różnorodnych kształtach, z naturalnymi dodatkami smakowymi bogate w błonnik pokarmowy, charakteryzujące się niską chłonnością tłuszczu oraz pellety wytwarzane z surowców ekologicznych.

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.

W dniu 6 maja 2011 roku Spółka podpisała z IPOPEMA 21 Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych umowę nabycia 300 udziałów w spółce Colian Investment Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki, za cenę 7.075.560 zł. Ze względu na fakt, iż Colian Investment był posiadaczem 807.044 akcji Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A. (PWC Odra S.A.), stanowiących 21,0% kapitału zakładowego tej spółki oraz 20,1% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Odra, stała się spółka stowarzyszona. W dniu 13 września 2011 roku Spółka zawarła umowę objęcia 2.000.000 akcji PWC Odra S.A. po cenie emisyjnej 5 zł za każdą akcję. Skutkiem zawarcia umowy było przejęcie kontroli nad PWC Odra S.A. – po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PWC Odra S.A. w dniu 22 września 2011 roku Spółka posiadała, łącznie z akcjami PWC Odra nabytymi wcześniej, pakiet kontrolny stanowiący 62,68% wszystkich akcji PWC Odra S.A., dający 57,39% ogólnej liczby głosów w tej spółce.

W trakcie 2012 roku Spółka zwiększyła udział w akcjonariacie PWC Odra S.A. z siedzibą w Brzegu (PWC Odra) o 15 281 akcji. łącznie Emitent na dzień sporządzenia sprawozdania posiadał łącznie tj. bezpośrednio oraz pośrednio 3 793 210 akcji PWC Odra, co stanowi 64,22% kapitału zakładowego i 59,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

PWC Odra S.A. należy do przedsiębiorstw cukierniczych z udziałem w krajowym rynku cukierniczym szacowanym na około 5%. W obszarze działalności produkcyjnej PWC Odra S.A. zajmuje się produkcją karmelków twardych i nadziewanych, czekoladek nadziewanych, wyrobów czekoladowanych i w czekoladzie, chałwy, sezamków, pomadek, irysów i gumek rozpuszczalnych oraz drażetek.



Otmuchów Marketing Sp. z o.o.

W dniu 25 października 2011 r. ZPC „Otmuchów” S.A. nabyła 100% udziałów w firmie MW Legal 8 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał podstawowy spółki wynosił 5 tys. zł. W dniu 25 listopada 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował zmianę nazwy spółki na MW Legal 8 Sp. z o.o. na Otmuchów Marketing Sp. z o.o. oraz zmianę siedziby spółki. Obecnie siedziba spółki mieści się w Otmuchowie, ul. Nyska 21. W dniu 28 listopada 2011 roku Spółka dominująca wraz z dwoma podmiotami zależnymi tj. PWC Odra S.A. i Jedność Sp. z o.o. wniosły do Otmuchów Marketing Sp. z o.o. zorganizowane części przedsiębiorstw. Przedmiot aportu stanowiły m.in. wszelkie wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz wyposażenie związane z funkcjonującymi w tych spółkach Działami Marketingu i Zarządzania Własnością Intelktualną (DMiZWI), patenty i inne prawa własności przemysłowej DMiZWI, w tym prawa autorskie do znaków towarowych, aktywa obrotowe, w tym należności i zapasy związane z DMiZWI Wniesienie Aportu do Otmuchów Marketing Sp. z o.o. ma na celu m.in. ujednoczenie procesów zarządzania znakami towarowymi w Grupie Kapitałowej Emitenta. Otmuchów Marketing jest podmiotem, którego zadaniem jest realizowanie funkcji marketingowych dla wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej. Inwestycje w udziały w Otmuchów Marketing Sp. z o.o. zostały wycenione w sprawozdaniu finansowym wg wartości księgowej odpowiadającej wartości aktywów netto wnoszonej zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 6 maja 2011 r. Spółka nabyła 300 udziałów w spółce Colian Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Celem nabycia udziałów było uzyskanie pośrednio wpływu i możliwości podejmowania decyzji wobec PWC Odra S.A. w Brzegu poprzez posiadanie przez Colian Investment Sp. z o.o. 21% udziału w kapitale własnym PWC Odra S.A. W dniu 20 czerwca 2011 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany siedziby oraz nazwy spółki Colian Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku na Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie. Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Zgodnie z Uchwałą Wspólników Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie, podjętą w dniu 14 czerwca 2012 roku, postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z dotychczasowej kwoty 30 tys. zł do kwoty 1.800 tys. zł. Udziały ustanowione w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. zostały pokryte w całości przez Emitenta będącego jedynym wspólnikiem tej jednostki wkładem pieniężnym w wysokości 1 770 tys. zł poprzez konwersję długu.

Aero Snack Sp. z o.o.

Nowoutworzona spółka, bezpośrednio podlegająca pod spółkę Jedność sp z o.o., której główny profil działalności to produkcja prażynek.

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

Zarząd Jednostki dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. oświadcza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe z Grupy Kapitałowej zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2013 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”),



- 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 2013 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.

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 31.12.2013 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2012 roku oraz na dzień 31.12.2013 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 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 31.12.2012 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

W okresach rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF opublikowane w maju 2012 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku).

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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych



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

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany w MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Klasyfikacja i Wycena z późniejszymi zmianami (wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” wydana w dniu 20 maja 2013 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),



- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny.

NOTA 8.4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.4.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W bieżącym okresie Grupa nie zmieniała zasad rachunkowości w zakresie prezentacji wybranych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

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

NOTA 8.4.3. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów



w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

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

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

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

NOTA 8.4.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w rachunek zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialnych występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	od 2 lat do 5 lat
Prawo wieczystego użytkowania	nieamortyzowane

NOTA 8.4.5. ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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



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

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

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

NOTA 8.4.6. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

NOTA 8.4.7. AKTYWA FINANSOWE

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

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:* kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- *Pożyczki* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- *Należności krótkoterminowe* wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności,
- *Należności długoterminowe* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności, bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).



- Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.
- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych* kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

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

NOTA 8.4.8. 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 8.4.9. 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 8.4.10. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na koniec roku 2013, Grupa przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 251/A/NBP/2013 oraz nr 252/A/NBP/ 2012:

	31 grudnia 2013 roku	30 grudnia 2012 roku
EUR	4,1472	4,0882
GBP	4,9828	5,0119
USD	3,0120	3,0996

NOTA 8.4.11. 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 8.4.12. 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 8.4.13. REZERWY

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

NOTA 8.4.14. 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 8.4.15. 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 8.4.16. 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 nie objętych 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 odroczoney 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 8.4.17. 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 8.4.18. 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 8.4.19. 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 8.4.20. 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 8.4.21. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 9. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2013 roku nie nastąpiły połączenia i nabycia jednostek gospodarczych.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Grupa w poprzednich okresach była podzielona na 4 główne segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. W sprawozdaniu za 2012 rok został wyodrębniony nowy, 5 segment „Żelki” w związku ze znacznym wzrostem udziału w przychodach ogółem. Emitent przewiduje stały rozwój tego segmentu w kolejnych latach.



Pozostałe działalności, nie stanowiące przedmiotu strategicznej oceny zarządzania Grupą zostały zaprezentowane, jako segmenty pozostałe.

Segmenty pozostałe obejmują sprzedaż usług - głównie usług przeprowadzanych prób technologicznych, usług spedycyjnych, sprzedaż materiałów. Żadne z powyższych grup przychodów w segmencie „pozostałe” nie stanowiła i w ocenie Zarządu nie będzie stanowiła w przyszłości elementu istotnego z punktu widzenia strategii Grupy.

NOTA 10. 1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

NOTA 10. 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Zgodnie z wymogami MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Grupa zidentyfikowała segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Na dzień bilansowy, zidentyfikowane segmenty operacyjne Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

SEGMENT SŁODYCZE obejmuje kilka kategorii słodyczy – które produkowane są w różny sposób, jak również kierowane do innych segmentów klientów.

Do gamy oferowanych przez Grupę Kapitałową słodyczy należą:

1. pianka w czekoladzie, galaretka w czekoladzie, trufle w czekoladzie, praliny w czekoladzie, inne słodycze czekoladowane – segment odbiorców dla tej kategorii słodyczy czekoladowanych – to głównie osoby po 30 roku życia. Produkowane są zarówno pod marką Odra, Otmuchowa jak i pod prywatnymi markami. W zakresie prywatnych marek – najważniejszym produktem jest pianka w czekoladzie – produkowana w kilku smakach, oblewana różnymi rodzajami czekolady – w zależności od preferencji klientów. Dla marki Odra – najważniejszymi produktami są galaretki w czekoladzie Opolanki. W roku 2012 zostały wprowadzone nowe opakowania dla pomadek czekoladowanych o gramaturze 200g – wcześniej Odra nie posiadała rozwiniętej gamy produktów konfekcjonowanych – głównym opakowaniem były produkty sprzedawane luzem. W chwili obecnej – wraz z wymaganiami rynku – firma wprowadziła nowe formy opakowań.
2. Chałwa – produkt sztandarowy dla spółki Odra – ponad 60% udziału w rynku. W roku 2012 firma wprowadziła nowe gramatury dla produktu – wcześniej główną gramaturą był baton 100g. Nowe gramatury i nowe opakowania wprowadzone zostały w celu dostosowania produktu do nowych potrzeb rynku – mniejsze gramatury dla klientów którzy chcą jeść produkt jako batonik do jednorazowego spożycia, duże gramatury – 200g – dla klientów którzy produkt kupują dla rodziny do wspólnego uprzyjemnienia czasu rodzinie.
3. Karmelki – produkowane przez Spółkę Odra – w roku 2012 zostały wprowadzone nowe smaki, gramatury i grafiki opakowań dla odświeżenia wizerunku produktów które cieszą się dużym uznaniem szczególnie na rynku tradycyjnym.
4. Sezamki – firma prowadzi prace nad poprawieniem efektywności produkcji, wprowadzono nowe opakowania, rozszerzono współpracę na rynkach eksportowych.
5. Żelki – produkt w którym Spółka Otmuchów odniosła sukces na rynku suplementów diety. Dzięki nowej linii technologicznej – możliwym stało się wprowadzenie nowych kształtów – żelki podlewane,



nadziewane, nowe kształty. Rozwinięto też współpracę z firmami z rynku B2B oraz w zakresie suplementów diety – dzięki wysokiej jakości oferowanych produktów.

6. Praliny – produkt oferowany przez Spółkę Odra – rok 2013 to prace nad nowymi recepturami, kształtami, formami podania, opakowaniami – wprowadzony został nowy produkt Choccollino – gdzie receptura produktu, używane surowce oraz nowe opakowania – dają nowe możliwości w gamie produktów kupowanych przez klientów jako upominek.

SEGMENT SŁONE PRZEKĄSKI Segment słonych przekąsek istnieje od 1992 roku. Głównymi wyrobami są chrupki kukurydziane w trzech smakach: orzechowym, paprykowym, cebulkowym oraz prażynki: solone, paprykowe, bekonowe produkowane z pellet ziemniaczanych, ziemniaczano-zbożowych oraz zbożowych. Flagowymi wyrobami tego segmentu są chrupki Bingo oraz prażynki Tip Top dostępne praktycznie we wszystkich sklepach na terenie całego kraju.

SEGMENT WYROBY ŚNIADANIOWE to produkty na zdrowe i odżywcze śniadanie, produkowane z pełnych ziaren zbóż ze smakowymi dodatkami. Smaczne i pożywne a ich połączenie z mlekiem i jogurtem wzbogaca posiłek w wapń i witaminy, dostarczając niezbędnej porcji białka. Wyróżniamy tu produkty śniadaniowe o różnych kształtach, między innymi kuleczki, kólecza, muszelki, jak i tradycyjne płatki kukurydziane. Ofertę w tej grupie uzupełniają musli w postaci batonów i płatków w wielu smakach oraz o batony zbożowe o smaku czekoladowym z mlekiem. W tym segmencie Spółka posiada również ofertę dla przemysłu spożywczego, oferując między innymi chrupki zbożowe wykorzystywane przy produkcji batonów, czekolad i jogurtów. Wyroby śniadaniowe konsumowane z mlekiem lub jogurtem stanowią już dla wielu Polaków podstawę porannego posiłku.

SEGMENT PELLETY obejmuje pellety ziemniaczane, pszenne i wielozbożowe na smaki i prażynki. Pellety są półproduktem ekstrudowanym, wytwarzanym z różnorodnych mieszanek surowców ziemniaczanych oraz zbożowych produkowanym spółce Jedność Sp. z o.o.. Stosowana przez Jedność technologia produkcji charakteryzuje się wysokim stopniem innowacyjności, co pozwala na oferowanie pellet o zróżnicowanych składach surowcowych, kształtach, strukturze i smaku. Pellety zamieniają się w smaczne przekąski na każdą okazję pod wpływem wysokiej temperatury - wysmażania w gorącym oleju bądź ekspandowania w gorącym powietrzu

SEGMENT POZOSTAŁE obejmuje pozostałą działalność Grupy, w tym między innymi: sprzedaż materiałów i towarów oraz usług. Szczegółowy opis segmentu znajduje się w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w pkt. 2.1.6.

W okresie obrachunkowym nie zaniechano żadnych rodzajów działalności.

Sposoby pomiaru zysku oraz zasady wyceny aktywów i zobowiązań segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Zarząd nie monitoruje zobowiązań i aktywów Grupy w podziale na segmenty. Zgodnie z wdrożonymi od dnia 01.01.2010 roku zmianami do paragrafu MSSF 8 Grupa nie zaprezentowała podziału aktywów na segmenty, gdyż nie stosuje takiej analizy.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

NOTA 10. 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2013

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok

01.01.2013-31.12.2013

Segment operacyjny	Słodycze	Żelki	Ślone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	137 427	26 625	27 365	66 736	21 684	28 161	752	308 750	- 28 629	280 121
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	135 910	26 252	27 077	65 587	18 897	2 006	583	276 312	-	276 312
Sprzedaż między segmentami	318	104	1	-	1 914	26 155	137	28 629	- 28 629	-
Pozostałe przychody	1 199	269	287	1 149	873	-	32	3 809	-	3 809
Koszty własny	111 782	22 784	19 392	50 091	17 802	14 488	531	236 870	- 13 737	223 133
Koszty sprzedaży	26 675	684	3 550	3 679	1 642	-	10 754	46 984	- 13 468	33 516
Zysk (strata) segmentu	- 1 030	3 157	4 423	12 966	2 240	13 673	- 10 533	24 896	- 1 424	23 472
Nieprzypisane przychody całej grupy							3 441	3 441	- 1 680	1 761
Nieprzypisane koszty całej grupy							22 617	22 617	- 3 316	19 301
Zysk (strata) z działalności operacyjnej							- 29 709	5 720	212	5 932
Przychody finansowe							622	622	- 576	46
Koszty finansowe							4 042	4 042	- 578	3 464
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							- 33 129	2 300	214	2 514
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych							-	-	-	-
Wynik brutto							- 33 129	2 300	214	2 514
Podatek dochodowy							1 620	1 620	- 864	756
Zysk (strata) netto							- 34 749	680	1 078	1 758
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej							- 73	- 73	- -	73
Inne całkowite dochody							- 3 260	- 3 260	- -	3 260
Całkowite dochody ogółem							- 38 082	- 2 653	1 078	- 1 575



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

NOTA 10. 4. SKOLSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2012

Segment operacyjny	Słodycze	Żelki	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się w 2012	159 844	26 406	34 747	73 578	23 096	28 777	348	346 796	- 31 419	315 377
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	155 576	26 112	34 419	72 312	16 939	4 804	196	310 358	-	310 358
Sprzedaż między segmentami	3 100	-	1	-	5 195	22 971	152	31 419	- 31 419	-
Pozostałe przychody	1 168	294	327	1 266	962	1 002	-	5 019	-	5 019
Koszty własny	118 067	23 368	24 941	57 710	19 058	16 338	306	259 788	- 18 034	241 754
Koszty sprzedaży	27 649	670	4 637	3 325	1 573	158	11 037	49 049	- 11 895	37 154
Zysk (strata) segmentu	14 128	2 368	5 169	12 543	2 465	12 281	- 10 995	37 959	- 1 490	36 469
Nieprzypisane przychody całej grupy							7 188	7 188	- 4 432	2 756
Nieprzypisane koszty całej grupy							27 132	27 132	- 1 490	25 642
Zysk (strata) z działalności operacyjnej							- 30 939	18 015	- 4 432	13 583
Przychody finansowe							990	990	- 660	330
Koszty finansowe							5 872	5 872	- 660	5 212
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							- 35 821	13 133	- 4 432	8 701
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych							-	-	-	-
Wynik brutto							- 35 821	13 133	- 4 432	8 701
Podatek dochodowy							2 042	2 042	-	2 042
Zysk (strata) netto							-37 863	11 091	- 4 432	6 659



NOTA 10. 5. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

W roku 2013 Grupa działała w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby, w Danii oraz na terytorium Węgier. Pozycja pozostałe obejmuje takie kraje jak np. Włochy, Australia, Stany Zjednoczone Ameryki.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej.

Informacje geograficzne	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Rok zakończony dnia 31.12.2013	Rok zakończony dnia 31.12.2012
Polska	246 551	281 314
Afryka Południowa	309	1 560
Wielka Brytania	1 534	258
Słowacja	595	2 742
Rosja	205	259
Czechy	2 021	2 859
Dania	7 466	7 084
Węgry	5 334	4 628
Chorwacja	1 849	559
Rumunia	1 345	1 337
Holandia i Belgia	1 864	1 532
Litwa i Łotwa	1 159	1 093
Kanada	2 818	1 957
Niemcy	1 108	1 056
Pozostałe	5 963	7 139
Razem	280 121	315 377

NOTA 10. 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Grupa realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach ze sprzedaży za rok 2013 wynosił 41,6% natomiast w okresie porównywalnym udział głównego odbiorcy Grupy kształtował się na poziomie ok. 41,4%.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	17 948	17 948
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-
Inne zmiany	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	17 948	17 948
Skumulowana utrata wartości na początek okresu	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto	17 948	17 948

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

W 2010 roku wartość firmy w kwocie 3 287 tys. zł została rozpoznana z tytułu nabycia 96,3% udziałów Jedność Sp. z o.o.

W roku 2011 wartość firmy w kwocie 7 153 tys. zł została rozpoznana z tytułu nabycia 100% udziałów w Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Colian Investment Sp. z o.o.) natomiast w kwocie 7 035 tys. zł z tytułu nabycia 62,68% udziałów w PWC ODRA S.A. oraz 2 tys. zł z tytułu nabycia 100% udziałów w spółce Otmuchów Marketing Sp. z o.o.

W momencie przejęcia 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 przejęcia 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

Udziały niedające kontroli w PWC Odra S.A., Otmuchów Marketing Sp. z o.o., Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. zostały ustalone na dzień objęcia kontroli według wartości aktywów netto przejmowanych jednostek. Udziały niedające kontroli w Jedność Sp. z o.o. zostały ustalone na dzień objęcia kontroli według wartości godziwej udziałów. Za wartość godziwą jednego udziału uznano cenę nabycia przy transakcji przejęcie jednostki przez jednostkę dominującą.

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

Na dzień bilansowy przeprowadzone testy na utratę wartości firmy nie wykazały utraty wartości.

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

WARTOŚCI BILANSOWE WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE	31.12.2013
Victoria Sweet Sp. z o.o.	471
Jedność Sp. z o.o.	3 287
PWC Odra S.A.*	14 188
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	2
Razem	17 948



Tabela poniżej przedstawia wartości użytkowe ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

WARTOŚCI UŻYTKOWE POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	31.12.2013
Victoria Sweet Sp. z o.o.	11 931
Jedność Sp. z o.o.	33 034
PWC Odra S.A.*	53 631
Razem	98 596

*Wartość firmy dla PWC ODRA S.A. jest rozpatrywana łącznie ze Spółką Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.

Możliwą do odzyskania wartość wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne określono na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych przyjętych do budżetów zatwierdzonych przez Zarząd na okres 5 lat oraz stopy dyskonta w wysokości 7,6% rocznie.

Prognozowane przepływy pieniężne w okresie szczegółowego planu pięcioletniego oparto o marże brutto uzyskiwane w bieżącym okresie. W przypadku PWC Odra S.A. zakłada się wzrost poziomu rentowności w okresie pięcioletnim do poziomu rentowności uzyskiwanego przez Jednostkę dominującą.

Przepływy środków pieniężnych po upływie 5 lat dla wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne określono na podstawie wartości rezydualnej zdyskontowanych nieskończonych przepływów z ostatniego okresu prognozy szczegółowej, przy założeniu stałej stopy wzrostu na poziomie 2%

Przy założeniu sporządzenia testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne ze stopą dyskontową wyższą o 1 punkt procentowy, test nie wykazałby utraty wartości. Podobnie przy założeniu stałej stopy wzrostu po okresie szczegółowej prognozy niższej o 1 punkt procentowy, test nie wykazałby utraty wartości.

Udziały niedające kontroli w PWC Odra S.A., Otmuchów Marketing Sp. z o.o., Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. zostały ustalone na dzień objęcia kontroli według wartości aktywów netto przejmowanych jednostek. Udziały niedające kontroli w Jedność Sp. z o.o. zostały ustalone na dzień objęcia kontroli według wartości godziwej udziałów. Za wartość godziwą jednego udziału uznano cenę nabycia przy transakcji przejęcie jednostki przez jednostki dominującą.

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

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2013	31.12.2012
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	2 738	3 115
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	111	126
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	1 034	1 100
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	15	587
Razem	3 898	4 928

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 31.12.2013 roku oraz na dzień porównywalny, Grupa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

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

Stan na	31.12.2013				
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	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	3 115	147	4 260	587	8 109
zwiększenia	10	-	853	135	998
nabycie	-	-	146	135	281
transfer	10	-	707	-	717
zmniejszenia	387	15	214	707	1 323
likwidacja	-	15	214	-	229
inne	-	-	-	-	-
transfer	387	-	-	707	1 094
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 738	132	4 899	15	7 784
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	21	3 160	-	3 181
amortyzacja za okres	-	-	705	-	705
zwiększenia	-	-	935	-	935
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	935	-	935
zmniejszenia	-	-	230	-	230
likwidacja	-	-	230	-	230
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	21	3 865	-	3 886
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 738	111	1 034	15	3 898

Stan na	31.12.2012				
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	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	3 115	141	3 297	795	7 348
zwiększenia	-	6	969	727	1 702
nabycie	-	-	21	727	748
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	6	948	-	954
transfer	-	-	6	935	941
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	6	935	941
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	3 115	147	4 260	587	8 109
amortyzacja za okres	-	1	2 335	-	2 336
zwiększenia	-	20	825	-	845
amortyzacja okresu bieżącego	-	20	825	-	845
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	20	825	-	845
zmniejszenia	-	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	21	3 160	-	3 181
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	3 115	126	1 100	587	4 928



NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	144 380	157 357
grunty	3 580	3 580
budynki i budowle	69 900	76 420
urządzenia techniczne i maszyny	66 252	72 458
środki transportu	2 173	2 154
inne środki trwałe	2 475	2 745
b) środki trwałe w budowie	1 733	264
Rzeczowe aktywa trwałe	146 113	157 621

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

Na dzień 31.12.2013 r. Grupa posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych na wartość 217 tys. zł.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - poza środkami trwałymi w budowie	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	136 072	148 789
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	8 308	8 568
leasing finansowy	8 308	8 568
Środki trwałe bilansowe razem	144 380	157 357



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 13. 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na

31.12.2013

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	3 580	91 684	123 301	4 392	5 166	605	228 728
zwiększenia	466	334	1 201	687	402	3 785	6 875
nabycie	-	54	330	37	45	3 788	4 254
przemieszczenia wewnętrzne	466	280	871	650	357	- 3	2 621
zmniejszenia	466	4 742	1 290	869	63	2 316	9 746
zbycie	-	-	378	836	12	-	1 226
likwidacja	-	-	693	33	46	-	772
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	1 827	1 827
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 580	87 276	123 212	4 210	5 505	2 074	225 857
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	15 264	50 713	2 238	2 421	-	70 636
zwiększenia	-	2 747	7 138	442	657	-	10 984
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 747	7 138	442	657	-	10 984
inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	635	1 141	643	48	-	2 467
sprzedaż	-	-	365	610	11	-	986
likwidacja	-	-	683	33	33	-	749
przemieszczenie wewnętrzne	-	635	93	-	4	-	732
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	17 376	56 710	2 037	3 030	-	79 153
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	130	-	-	341	471
zwiększenia	-	-	120	-	-	-	120
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	250	-	-	341	591
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 580	69 900	66 252	2 173	2 475	1 733	146 113



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na	31.12.2012						
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	3 580	90 863	120 007	5 734	4 897	3 541	228 622
zwiększenia	-	907	10 788	199	940	9 606	22 440
nabywanie	-	25	296	10	24	9 606	9 961
przemieszczenia wewnętrzne	-	882	10 492	189	916	-	12 479
zmniejszenia	-	86	7 494	1 541	671	12 542	22 334
zbycie	-	-	6	418	5	-	429
likwidacja	-	86	5 780	1 003	666	1	7 536
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	1 708	120	-	12 541	14 369
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 580	91 684	123 301	4 392	5 166	605	228 728
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12 523	47 303	3 039	2 517	-	65 382
zwiększenia	-	2 750	7 084	544	568	-	10 946
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 750	7 084	544	560	-	10 938
Inne	0	0	0	0	8	0	8
zmniejszenia	-	9	3 674	1 345	664	-	5 692
sprzedaż	-	-	3	354	3	-	360
likwidacja	-	9	2 700	912	661	-	4 282
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	971	79	-	-	1 050
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	15 264	50 713	2 238	2 421	-	70 636
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	341	341
zwiększenia	-	-	130	-	-	-	130
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	130	-	-	341	471
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 580	76 420	72 458	2 154	2 745	264	157 621

**NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	6	6
Akcje / Udziały	6	6
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	6	6
Długoterminowe	6	6
Krótkoterminowe	-	-

NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Z tytułu:			
Rezerwa na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	329	449	-120
Rezerwa na odprawy emerytalne	142	175	-33
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	205	188	17
Rezerwa na roszczenia sporne	58	32	26
Rezerwa na koszty usług obcych	147	47	100
Odpisów aktualizujących należności	346	93	253
Odsetek od pożyczek	15	32	-17
Różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 085	1 063	22
Pozostałe	434	294	140
Razem	2 761	2 373	388
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 761	2 373	388

NOTA 15. 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

Nieutworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na	
	31.12.2013	31.12.2012
Z tytułu:		
Różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	5 562	7 785
Straty podatkowe z lat ubiegłych	3 979	2 707
Odpisy aktualizujące na należności	-	112
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	9 541	10 604

Zarząd Jednostki dominującej na dzień 31.12.2013 roku podjął decyzję o tworzeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa na podatek odroczony z tytułu znaków towarowych i licencji występujących w spółce zależnej w oparciu o możliwości rozliczenia (zrealizowania) aktywów w najbliższych 12 miesiącach. Podejście swoje uzasadniał tym, iż Jednostka dominująca posiadała plany finansowe Grupy na kolejny rok obrotowy. Prognozy finansowe na kolejne okresy obarczone są większym ryzykiem niezrealizowania. W związku z tym Zarząd jednostki dominującej, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, ujmuje aktywa na podatek odroczony tylko do wysokości, którą jest pewien zrealizować.



Na dzień bilansowy Grupa kapitałowa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 20 941 tys. zł (2012: 14 249 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych.

Od strat nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w następnym roku. Straty, z tytułu których Grupa kapitałowa nie rozpoznała aktywa na dzień 31.12.2013 roku, będą mogły być rozliczone do roku 2018.

NOTA 16. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	11 724	10 692
Produkty i produkty w toku	1 447	1 535
Produkty gotowe	7 134	6 794
Towary	11	308
Razem, brutto	20 316	19 329
Odpisy aktualizującej zapasy	2 325	260
materiały	2 093	-
produkty gotowe	232	260
Razem, netto	17 991	19 069

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie wyniosły na koniec 2013 roku 2 325 tys. zł, natomiast na koniec 2012 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wystąpiły na poziomie 260 tys. zł. W roku 2013 i 2012 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 31.12.2013 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 5 000 tys. zł (nota 62). Na dzień 31.12.2012 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 5 800 tys. zł

NOTA 17. POŻYCZKI UDZIELONE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa nie udzielała pożyczek jednostkom niepowiązanym. Pożyczki między jednostkami z Grupy zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach korekt konsolidacyjnych. Salda pożyczek wewnątrz Grupy zostały zaprezentowane w nocie 59.

NOTA 18. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	65 740	76 896
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	255	171
- <i>terminowe</i>	33 200	38 592
do 1 miesiąca	26 567	27 050
od 1 do 3 miesięcy	6 545	10 921
od 3 do 6 miesięcy	44	621
od 6 miesięcy do roku	44	-
- <i>przeterminowane</i>	32 285	38 133
- do roku	32 134	37 967
do 1 miesiąca	18 277	21 358
od 1 do 3 miesięcy	13 206	13 613
od 3 do 6 miesięcy	383	1 321
od 6 miesięcy do roku	268	1 675
- powyżej roku	151	166
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	65 740	76 896
Odpisy aktualizujące wartość należności	519	501
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	65 221	76 395

Na 31.12.2013 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 519 tys. zł (2012: 501 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.



ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAWI USŁUG	31.12.2013	31.12.2012
Odpis aktualizujący początek okresu:	501	609
Zwiększenie	296	207
Wykorzystanie	30	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	248	315
Odpis aktualizujący na koniec okresu	519	501

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 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. roku oraz od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r., odsetki zrealizowane i zarachowane od należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zrealizowane	2 201	2 160
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	745	914
do 3 miesięcy	745	914
3-12 miesięcy	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	2 946	3 074

Odsetki od należności uzyskane w 2013 roku i wykazane w przychodach operacyjnych wyniosły 2 946 tys. zł (w 2012 roku: 3 074 tys. zł).

NOTA 19. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2013	31.12.2012
Należności pozostałe, w tym:	2 731	3 913
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	11
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	2 018	2 894
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	713	1 008
Należności pozostałe brutto, razem	2 731	3 913
Odpisy aktualizujące wartość należności	243	254
Należności pozostałe netto, razem	2 488	3 659

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO:	31.12.2013	31.12.2012
podatek dochodowy:	613	454

Na pozostałych należnościach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

**NOTA 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 228	4 145
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	370
Inne aktywa pieniężne	-	1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	5 267	4 516

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na dzień 31.12.2013 r. wyniosła 0,54% (w roku 2012 0,83%).

Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	371	354
Polisy ubezpieczeniowe	266	295
Koszty usług obcych	105	59
Remonty	-	-
Inne aktywa finansowe	124	157
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	124	154
Inne	-	3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	495	511

NOTA 22. FUNDUSZE SPECJALNE

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

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

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

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

SKŁADNIKI FUNDUSZU GRUPY	31.12.2013	31.12.2012
ZFŚS		
Środki pieniężne	181	195
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-9	-42
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	190	153
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	797	859
ZFRON		
Środki pieniężne	31	14
Zobowiązania z tytułu ZFRON	57	41
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFRON	-26	-27

**NOTA 23. AKTYWA KLASYFIKOWANE, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA**

W okresie bieżącym Grupa rozpoznała aktywa przeznaczone do zbycia.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	-
zwiększenia	4 700
zmniejszenia	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 700
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-
zwiększenia	3 260
zmniejszenia	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 260
Wartość netto na koniec okresu	1 440

W ramach działań mających na celu poprawę rentowności spółki zależnej PWC Odra S.A., podjęto decyzję o sprzedaży nie w pełni wykorzystywanych składników majątku trwałego. Do zbycia zostały przeznaczone środki trwałe. Pozwoli to na oszczędności w utrzymaniu budynków i budowli m.in. w kategorii ograniczenia kosztów amortyzacji i podatków od nieruchomości.

Aktywa, które zostały przeznaczone do sprzedaży miały wartość księgową netto w kwocie 4 700 tys. zł, natomiast zgodnie z MSSF 5, zostały odpisane do wysokości ich wartości godziwej. Jest to jednorazowa wycena do wartości godziwej, która została ustalona przez Niezależnego Biegłego Rzecznawcę. Odpis wartości wynosi 3 260 tys. zł.



NOTA 24. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ

Stan na 31.12.2013

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

Stan na 31.12.2012

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

W Jednostce dominującej nie występują i nie występowały akcje uprzywilejowane.



NOTA 25. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu w latach 2013 oraz 2012 przedstawiała się następująco:

Stan na 31.12.2013

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	łącna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. PLN	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750,00	1 298,35	50,92%	50,92%
2	Amplico PTE S.A.	730 921	zwykłe	730 921,00	146,18	5,73%	5,73%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	zwykłe	724 498,00	144,90	5,68%	5,68%
4	PZU PTE S.A. *	1 900 000	zwykłe	1 900 000,00	380,00	14,90%	14,90%
5	AVIVA OFE	698 731	zwykłe	698 731,00	139,75	5,48%	5,48%
6	Pozostali	2 202 350	zwykłe	2 202 350,00	440,47	17,28%	17,28%
Razem		12 748 250		12 748 250,00	2 549,65	100,00%	100,00%

*na podstawie ilości akcji zarejestrowanych na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 09.05.2013 r.

Stan na 31.12.2012

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	łącna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. PLN	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750,00	1 298,35	50,92%	50,92%
2	Amplico PTE S.A.	900 000	zwykłe	900 000,00	180,00	7,06%	7,06%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	zwykłe	724 498,00	144,90	5,68%	5,68%
4	PZU PTE S.A.	1 806 795	zwykłe	1 806 795,00	361,36	14,17%	14,17%
5	pozostali	2 825 207	zwykłe	2 825 207,00	565,04	22,16%	22,16%
Razem		12 748 250		12 748 250,00	2 549,65	100,00%	100,00%



NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2013	31.12.2012
Zyski lat ubiegłych	50 711	44 497
Dopłaty wspólników	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	54 752
Koszty emisji akcji	- 1 439	- 1 439
Kapitał zapasowy, razem	113 536	107 322

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	4 720	4 720
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-838	- 838
Kapitał rezerwowy, razem	3 882	3 882

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2013	31.12.2012
Na początku okresu	12 122	12 068
Nabycie spółki	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	- 82
Udział w wyniku jednostek zależnych	-3 462	136
Na koniec okresu	8 660	12 122

NOTA 27. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatkimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
	31.12.2013	31.12.2012	
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	324	324
różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	-	-	-
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7794	7 786	-8
leasingu finansowego	630	490	-140
wycena ST wg wartości godziwej	500	500	-
pozostałych tytułów	37	184	147
Razem	8 961	9 284	323
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 961	9 284	323

W Grupie kapitałowej nie występują rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatkimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.



NOTA 28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	2 857	4 683
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	925	782
rezerwy na nagrody jubileuszowe	938	3 091
rezerwa na niewykorzystane urlopy	994	810
Zwiększenia z tytułu:	2 357	2 244
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	59	233
rezerwy na nagrody jubileuszowe	353	578
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 945	1 433
Wykorzystanie z tytułu:	987	1 244
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	50	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	546	618
rezerwa na niewykorzystane urlopy	391	626
Rozwiązanie z tytułu:	1 559	2 826
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	226	90
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	2 113
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 333	623
Stan na koniec okresu	2 668	2 857
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	708	925
rezerwy na nagrody jubileuszowe	745	938
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 215	994
krótkoterminowe	1897	1062
długoterminowe	771	1795
Razem	2 668	2 857

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 3%,
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 3,03%.

NOTA 29. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W Grupie na dzień 31.12.2013 roku wystąpiły pozostałe rezerwy długoterminowe w kwocie 260 tys. zł. Rezerwę utworzono w latach ubiegłych na karę wynikającą z niezrealizowania przez jednostkę zależną zobowiązania wynikającego z umowy zakupu nieruchomości. Na dzień 31.12.2012 roku rezerwy długoterminowe występowały w wysokości 260 tys. zł.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BNP Paribas Bank Polska S.A.	20 000	PLN	16 493	PLN	16 493	0	WIBOR 1M+marża	4,11%	16.01.2015	A
BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	9 104	PLN	2 375	6 729	WIBOR 1M+marża	4,32%	30.10.2017	B
BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 000	PLN	2 500	PLN	1 250	1 250	WIBOR 1M+marża	4,32%	23.09.2015	B
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	328	PLN	328	0	WIBOR 1M+marża	4,32%	06.06.2014	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	10 864	PLN	3 540	7 324	WIBOR 1M+marża	4,84%	31.07.2017	D
Bank Handlowy S.A.	2 000	PLN	1 821	PLN	1 821	-	WIBOR1M+marża	4,22%	31.12.2014	E
BZ WBK S.A.	1 500	PLN	630	PLN	630	-	WIBOR1M+marża	4,32%	31.10.2014	F
Bank Handlowy S.A. (kredyt w EURO=975tys.EURO)	4 068	EUR	414	EUR	414	-	EURIBOR3M+marża	2,75%	30.06.2014	G
ING Bank Śląski S.A.	4 195	PLN	702	PLN	599	103	WIBOR 1M + Marża	4,79%	18.02.2015	I
ING Bank Śląski S.A.	5 500	PLN	922	PLN	785	137	WIBOR 1M + Marża	4,79%	20.02.2015	J
ING Bank Śląski S.A.	3 950	PLN	3 827	PLN	3827	0	WIBOR 1M + Marża	5,37%	28.02.2014	K
BNP Paribas S.A.	5 000	PLN	4 984	PLN	4 984	0	WIBOR 1M + Marża	4,11%	26.01.2014	L
BRE Bank Hipoteczny S.A.	5 268	PLN	896	PLN	762	134	WIBOR 1M + Marża	4,22%	02.02.2015	M
RAZEM	97 481		53 485		37 808	15 677				



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na	31.12.2012		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi	
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	tys. zł	waluta							tys. zł
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	20 000	PLN	17 202	PLN	17 202	0	WIBOR 1M+marża	5,93%	20.10.2013	A
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	11 479	PLN	2 375	9 104	WIBOR 1M+marża	6,14%	05.10.2017	B
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	6 396	PLN	516	PLN	516	0	WIBOR 1M+marża	6,14%	01.06.2013	B
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 000	PLN	3 750	PLN	1 250	2 500	WIBOR 1M+marża	6,14%	23.09.2015	A
	Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	0	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	6,14%	07.06.2013	C
	Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	14 404	PLN	3 540	10 864	WIBOR 1M+marża	6,67%	31.07.2017	D
	Bank Handlowy S.A.	3 000	PLN	1 891,00	PLN	1 891	-	WIBOR1M+marża	6,45%	31.12.2013	E
	BZ WBK S.A.	240	PLN	60,00	PLN	40	20	WIBOR1M+marża	3,91%	30.06.2014	F
	Bank Handlowy S.A. (kredyt w EURO=975 tys. EUR)	3 900	EUR	951,00	EUR	543	407	EURIBOR3M+marża	6,52%	31.10.2014	G
	PEKAO S.A.	1 300	PLN	1 110	PLN	1 110	0	WIBOR 1M + Marża	6,99%	11.05.2013	H
	ING Bank Śląski S.A.	4 195	PLN	1 301	PLN	599	702	WIBOR 1M + Marża	6,62%	18.02.2015	I
	ING Bank Śląski S.A.	5 500	PLN	1 707	PLN	785	922	WIBOR 1M + Marża	6,62%	20.02.2015	J
	ING Bank Śląski S.A.	3 950	PLN	3 754	PLN	3754	0	WIBOR 1M + Marża	7,21%	28.02.2013	K
	BNP Paribas S.A.	5 000	PLN	1 744	PLN	1 744	0	WIBOR 1M + Marża	5,94%	27.12.2012	L
	BRE Bank Hipoteczny S.A.	5 268	PLN	1 657	PLN	761	896	WIBOR 1M + Marża	6,04%	02.02.2015	M
	RAZEM	104 749		61 525		36 110	25 415				



Zabezpieczenia spłaty kredytów wg stanu na dzień 31.12.2013 r.:

- A/
- 1) Weksel własny In blanco.
 - 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 30.000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej21.
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12 000 tys. zł.
 - 4) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej (składającej się z dwóch ciągów produkcyjnych: linii produkcyjnej płatków kukurydzyjanych oraz linii powlekania) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dla linii.
 - 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych istniejących oraz przyszłych, przysługujących Kredytobiorcy od 3 odbiorców.
 - 6) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
- B/
- 1) Weksel własny In blanco.
 - 2) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 12 274 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie.
 - 3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 23 724 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie.
 - 4) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 083 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Gorzyczkach.
 - 5) Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości położonych w Nysie oraz w Gorzyczkach.
 - 6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 11 000tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
- C/
- 1) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
 - 2) Cesja należności
- D/
- 1) Hipoteka umowna łączna w wysokości PLN 20 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w księdze wieczystej pod numerem KW nr 26879 oraz KW nr 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.
 - 3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 10 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w księdze wieczystej pod numerem KW 26879 oraz 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.
 - 4) Zastaw rejestrowy na finansowanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu.
 - 5) cesja należności z tytułu dostaw i usług od kontrahentów Kredytobiorcy.
 - 6) przekaz środków prze dłużników Kredytobiorcy na Rachunek Bankowy prowadzony w Banku.
- E/
- 1) Hipoteka zwykła do kwoty 3.750.000zł na nieruchomości we Wschowie
- F/
- 1) Hipoteka zwykła do kwoty 240.000zł i hipoteka kaucyjna do kwoty 175.000zł na nieruchomości we Wschowie .
- G/
- 1) Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych do kwoty 1.021.800EUR
 - 2) Cesja praw z polisy ubezpieczenia
- H/
- 1 Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 3 000 tys. zł
- I/
- 1) Hipoteka kaucyjna do kwoty 6 293 tys. zł
 - 2) Poręczenie ZPC OTMUCHÓW S.A. do wartości pozostałej do spłaty kwoty zobowiązań wobec ING
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczenia
- J/
- 1) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3 737 tys. zł
 - 2) Poręczenie ZPC OTMUCHÓW S.A. do wartości pozostałej do spłaty kwoty zobowiązań wobec ING
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczenia
- K/
- 1) Hipoteka łączna do kwoty 5 925 tys. Zł
 - 2) Poręczenie ZPC OTMUCHÓW S.A. do wartości pozostałej do spłaty kwoty zobowiązań wobec ING
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczenia
- L/
- 1) Hipoteka umowna do kwoty 7 500 tys. PLN
 - 2) Zastaw rejestrowy na zapasach, których wartość w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 5 000 tys. PLN
 - 3) Poręczenie ZPC Otmuchów
 - 4) Cesja praw z polisy ubezpieczenia
- M/
- 1) Hipoteka zwykła w kwocie 5 268 tys. PLN
 - 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 1 500 tys. PLN
 - 3) Poręczenie ZPC Otmuchów
 - 4) Cesja praw z polisy ubezpieczenia



Zabezpieczenia spłaty kredytów wg stanu na dzień 31.12.2012 r.:

Zabezpieczenia spłaty:

- A/
- 1) Weksel własny In blanco.
 - 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 14.563 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej21.
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12 000 tys. zł.
 - 4) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej (składającej się z dwóch ciągów produkcyjnych : linii produkcyjnej płatków kukurydzianych oraz linii powlekania) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dla linii.
 - 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych istniejących oraz przyszłych, przysługujących Kredytobiorcy od 3 odbiorców.
 - 6)) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
- B/
- 1) Weksel własny In blanco.
 - 2) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 12 274 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie.
 - 3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 23 724 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie.
 - 4) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 083 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Gorzyczkach.
 - 5) Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości położonych w Nysie oraz w Gorzyczkach.
 - 6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 11 000tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
- C/
- 1) Zastaw rejestrowy na Kredytowanym pojeździe.
 - 2) Przeniesienie na Bank , do chwili powstania zastawu rejestrowego własności kredytowanego pojazdu wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.
- D/
- 1) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
 - 2) Hipoteka umowna łączna w wysokości PLN 20 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w księdze wieczystej pod numerem KW nr 26879 oraz KW nr 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.
 - 3)Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 10 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w księdze wieczystej pod numerem KW 26879 oraz 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.
 - 4) Zastaw rejestrowy na finansowanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu.
 - 5) cesja należności z tytułu dostaw i usług od kontrahentów Kredytobiorcy.
 - 6)przekaz środków prze dłużników Kredytobiorcy na Rachunek Bankowy prowadzony w Banku.
- E/
- 1) Weksel własny In blanco.
 - 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 14.563 tys.zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej21.
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12 000zł.
 - 4) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej (składającej się z dwóch ciągów produkcyjnych: linii produkcyjnej płatków kukurydzianych oraz linii powlekania) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dla linii.
 - 5) Cesja generalna wierzytelności z tytułu wszystkich istniejących i przyszłych należności przysługujących Spółce od jego wszystkich dłużników.
 - 6)) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
- F/
- 1) Umowa przeniesienia praw własności (przewłaszczenia) rzeczy oznaczonych, co do gatunku na wartość 1 520 tys.zł .
- G/
- 1) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.125.000 zł na nieruchomości położonej we Wschowie, przy ul. Zielony Rynek 7.
 - 2) Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych do kwoty 800.000 zł.
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczenia
- H/
- 1) Hipoteka zwykła w kwocie 600.000 zł na nieruchomość położoną we Wschowie
 - 2) Cesja praw z polisy ubezpieczenia.
- I/
- 1) Hipoteka zwykła w kwocie 245.000 zł oraz hipoteka do kwoty 70.000 zł na nieruchomość położoną we Wschowie.
 - 2) Cesja praw z polisy ubezpieczenia.
- J/
- 1) Hipoteka zwykła w kwocie 800.000 zł oraz hipoteka do kwoty 110.000 zł na nieruchomość położoną we Wschowie.
 - 2) Cesja praw z polisy ubezpieczenia.
- K/
- 1) hipoteka zwykła w kwocie 975.000 EUR
 - 2) hipoteka kaucyjna do kwoty 243.750 EUR na nieruchomości we Wschowie, wpisanej do księgi wieczystej KW nr 2275
- L/
- 1) Weksel własny in blanco,
 - 2) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 3 000 tys. zł



- Ł/ 1) Zastaw rejestrowy na maszynie do gotowania i schładzania karmelu
2) Cesja z praw polisy ubezpieczeniowej
3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
4) Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach pieniężnych istniejących i przyszłych
5) Hipoteka kaucyjna na kwotę 5 925 tys. zł
- M/ 1) Hipoteka kaucyjna do kwoty 8 250 tys. zł
2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
- N/ 1) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 6 292,6 tys. zł
3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
4) Zastaw rejestrowy na linii do gotowania i schładzania karmelu do wysokości 4 256 tys. zł
5) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. linii
- O/ 1) Hipoteka łączna do kwoty 4 500 tys. zł
2) Cesja z tytułu wykupu wierzytelności
- P/ 1) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3 000 tys. zł na gruncie
2) Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości na kwotę 609 tys. zł
3) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3 000 tys. zł na nieruchomości
4) Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej na kwotę 3 000 tys. zł
5) Pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi na rachunku bieżącym w Banku BGŻ S.A.
6) Weksel własny in blanco
- R/ 1) Weksel własny in blanco
2) Hipoteka zwykła w kwocie 5 268 tys. zł
3) Hipoteka kaucyjna 1 500 tys. zł
4) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2013	31.12.2012
od 1 do 3 lat	13 454	17 277
od 3 do 5 lat	2 223	8 138
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	15 677	25 415

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2013	31.12.2012
do 1 miesiąca	6 025	1 270
od 1 do 3 miesięcy	6 544	2 806
od 3 do 6 miesięcy	2 469	2 680
od 6 miesięcy do roku	22 770	29 354
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	37 808	36 110

**NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 548	6 417
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	14
Kontrakty forward w walutach obcych	-	14
Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	-	25
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	5548	6 456
Długoterminowe	3780	4 522
Krótkoterminowe	1768	1 934

Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. Grupa posiada zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 5 548 tys. zł natomiast nie posiada zobowiązań finansowych wycenionych wg zamortyzowanego kosztu ani zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

NOTA 31. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	2 030	2 249	1 774	1 896
do 1 miesiąca	140	147	123	113
od 1 do 3 miesięcy	383	372	334	306
od 3 do 6 miesięcy	537	634	467	510
od 6 do roku	970	1 096	850	967
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	4 132	5 079	3 774	4 521
Razem:	6 162	7 328	5 548	6 417
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	614	911	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	5 548	6 417	5 548	6 417
Długoterminowe zobowiązania	3 774	5 079	3 774	4 570
Krótkoterminowe zobowiązania	1 774	2 249	1 774	1 896

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 31. 2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA JAKO LEASINGBIORCA**

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
do 1 miesiąca	60	118
od 1 do 3 miesięcy	120	227
od 3 do 6 miesięcy	175	327
od 6 do roku	323	626
od 1 roku do 3 lat	1 282	551
powyżej 3 lat	-	-

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 654 tys. zł zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżącego okresu, w kwocie 334 tys. zł w okresie poprzednim.

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013	31.12.2012
Przychody przyszłych okresów	2 280	2 756
Dotacje finansującej środki trwałe	1 263	1 372
Przychody przyszłych okresów dot. leasingu zwrotnego	1 017	1 384
Pozostałe	-	1
Pozostałe długoterminowe zobowiązania razem	2 280	2 757

Na dzień bilansowy jako zobowiązania długoterminowe Grupa wykazuje dotacje finansujące środki trwałe oraz przychody przyszłych okresów związane z umową leasingu zwrotnego.

Otrzymane dotacje rozliczane są w okresie amortyzacji środków trwałych, których dotacje dotyczyły.

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

NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 59.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2013	31.12.2012
wobec jednostek powiązanych	529	615
wobec pozostałych jednostek	44 060	54 087
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem	44 589	54 702

**NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	3 647	5 123
z tytułu świadczeń pracowniczych	4 693	4 302
zaliczki otrzymane na wnip, śt i zapasy	100	-
przychody przyszłych okresów	678	675
zobowiązania z tyt. ZFŚS	-	-
inne	2 979	2 765
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	12 097	12 865

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	771	1 519
Podatek dochodowy od osób fizycznych	522	640
Ubezpieczenia społeczne	2 299	2 849
PFRON	50	53
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	5	62
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno - prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	3 647	5 123

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2013	31.12.2012
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	21	2
rezerwy na urlopy	1 214	994
rezerwy na nagrody	744	66
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 714	3 240
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	4 693	4 302

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	11

NOTA 35. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Grupa poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada rezerw krótkoterminowych. Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w nocie 28.

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

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

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły w żadnym z prezentowanych okresów.

NOTA 38. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania



wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce 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 39. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

W ramach Grupy funkcjonuje Spółka (Jedność Sp. z o.o.) posiadająca status zakładu pracy chronionej.

Działając, jako zakład pracy chronionej („ZPCh”), spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) są kompensowane przez dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodach ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 nr 14, poz. 92 z późn. zm. - „Ustawie o Rehabilitacji”) Spółka utraciłaby status zakładu pracy chronionej. Jednostka utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w notcie nr 22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW****NOTA 40. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży usług	1 626	888
usługi wynajmu	134	64
usługi marketingowe,	-	103
usługi przerobu, prób technologicznych	-	169
usługi pozostałe	1 492	552
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	273 473	303 914
Słodycze (poza żelkami)	135 660	152 148
Żelki	27 077	26 112
Słone przekąski	26 252	34 387
Produkty śniadaniowe	65 587	72 312
Pellety	18 897	16 939
Pozostałe	-	2 016
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 213	5 556
Przychody ze sprzedaży towarów	770	4 690
Przychody ze sprzedaży materiałów	443	866
Przychody netto ze sprzedaży, razem	276 312	310 358

NOTA 41. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	2 094	3 055
Przychody z tytułu dotacji	767	1 830
Inne	138	134
Pozostałe przychody, razem	3 809	5 019

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

Przychody z tytułu dotacji

Na podstawie Ustawy z dnia 5 grudnia 2008r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237 poz. 1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) oraz nowelizacji z dnia 29 października 2010 roku obowiązywało w 2012 roku dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych w wysokości:

- 1) 160 % najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 140 % najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 60 % najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

Kwoty te ulegają zwiększeniu o 40 % najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych u których stwierdzono schorzenia specjalne.



W okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 170% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 125% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 50% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

W okresie od dnia 1 lipca 2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 180% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 115% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 45% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

Począwszy od dofinansowania za miesiąc styczeń 2013 r., miesięczne dofinansowanie przysługuje w kwocie:

- 1) 180% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 100% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 40% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

Kwoty te zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, w odniesieniu do których orzeczono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe, całościowe zaburzenia rozwojowe lub epilepsję oraz niewidomych.

Pracodawcy prowadzącemu zakład pracy chronionej przysługuje maksymalnie 100% kwot dofinansowania, o których mowa wyżej.

Kwota miesięcznego dofinansowania nie może przekroczyć kwoty 90 % faktycznie poniesionych miesięcznych kosztów płacy, a w przypadku pracodawcy wykonującego działalność gospodarczą, w rozumieniu przepisów o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej 75% tych kosztów. Przez koszty płacy rozumie się wynagrodzenie brutto oraz finansowane przez pracodawcę obowiązkowe składki na ubezpieczenia emerytalne, rentowe i wypadkowe naliczone od tego wynagrodzenia i obowiązkowe składki na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

NOTA 42. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Amortyzacja	11 917	11 783
Zużycie materiałów i energii	169 277	184 722
Usługi obce	34 992	37 381
Koszty świadczeń pracowniczych	53 945	61 580
Pozostałe koszty rodzajowe	5 985	7 981
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	2 068
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	276 116	305 515
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	223 133	241 754
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	33 516	37 154
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	14 799	22 577
Zmiana stanu produktów	4 668	4 030

**NOTA 43. KOSZTY AMORTYZACJI**

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 984	10 938
Amortyzacja wartości niematerialnych	934	845
Razem koszty amortyzacji, z tego:	11 918	11 783
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 234	9 066
ujęte w kosztach sprzedaży	800	742
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 884	1 975

NOTA 44. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
usługi transportowe	10 380	13 259
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	10 060	10 014
usługi remontowe	1 485	2 504
usługi komunalne	1 226	965
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	897	813
badanie wyrobów	427	942
ochrona mienia	812	820
konfekcjonowanie wyrobów	4 935	819
usługi doradcze i prawnicze	1 215	683
usługi najmu i dzierżawy	1 425	31
pozostałe usługi	2 130	6 531
Razem koszty usług obcych, z tego:	34 992	37 381
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	11 971	7 954
ujęte w kosztach sprzedaży	20 233	23 365
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 822	6 062

NOTA 45. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	44 147	50 100
Składki na ubezpieczenie społeczne	8 056	9 247
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 742	2 233
Razem koszty świadczeń	53 945	61 580

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	1 014	1 145
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	235	256
Uczniowie	33	333
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	28	37
Razem	1 310	1 471

NOTA 46. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Podatki i opłaty	2 374	2 223
Ubezpieczenia majątkowe	807	755
Podróże służbowe	191	197
Pozostałe	2 613	4 806
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	5 985	7 981

**NOTA 47. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	307	8
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	313	424
roszczeń spornych wobec spółek	-	390
pozostałe	313	34
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	96	425
odpisy aktualizujące wartość należności	96	315
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	110
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
Inne przychody, z tytułów:	650	833
otrzymane odszkodowania i kary	564	311
nadwyżki składników majątkowych	17	33
zwrot kosztów sądowych	8	1
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	61	488
Inne	395	1 066
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 761	2 756

W pozycji Inne na kwotę 395 tys. zł zaprezentowano między innymi: przedawnione zobowiązania w kwocie 108 tys. zł, otrzymane dotacje z ZFRON w kwocie 40 tys. zł

NOTA 48. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	14
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	-	6
roszczeń spornych wobec spółek	-	6
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	2 324	546
odpisy aktualizujące wartość należności	297	157
odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 907	259
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota)	120	130
Inne koszty, z tytułów:	1 970	1 621
kary, grzywny, odszkodowania	558	632
darowizny	502	318
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	4	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	906	670
spisanie pozostałych wierzytelności	-	1
Inne	208	878
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 502	3 065

NOTA 49. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek bankowych	11	7
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	31	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody z inwestycji	-	-
Inne	4	58
Dodatnie różnice kursowe	-	253
Przychody finansowe, razem	46	330

**NOTA 50. KOSZTY FINANSOWE**

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek bankowych	2 618	4 411
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	313	271
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	74	312
Inne	242	128
Ujemne różnice kursowe	217	90
Koszty finansowe, razem	3 464	5 212

NOTA 51. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	1 457	1 047
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 452	1 047
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	5	-
Odroczony podatek dochodowy	- 701	995
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 701	995
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	756	2 042
Przypadający na działalność kontynuowaną	756	2 042
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 51. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	- 746	8 701
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	- 73	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	- 819	8 701
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2012: 19%)	- 156	1 653
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	330	-
Nieujęte straty podatkowe	-	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	91	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 806	4 633
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 1 813	- 3 403
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	- 1 841	- 1 284
Pozostałe	339	443
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 92,31% (2012: 23,5%)	756	2 042
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	756	2 042
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 52. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 53. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W trakcie pierwszego półrocza 2013 roku nastąpiła sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Jedność sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie, oznaczonej jako Zakład Odzieżowy za kwotę 176 tys. zł. Nabywcą był podmiot spoza Grupy Kapitałowej prowadzący działalność w branży odzieżowej. Wraz ze zbyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa podmiot nabywający przejął 73 dotychczasowych pracowników spółki zależnej.

Powyższa czynność została potwierdzona Uchwałą Zgromadzenia Wspólników Jedność Sp. z o.o. z dnia 30 kwietnia 2013 r.

Dane finansowe zbytej zorganizowanej części przedsiębiorstwa za 2013 rok.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2013-31.12.2013
	tys. PLN
Przychody	1 050
Przychody ze sprzedaży	697
Pozostałe przychody	353
Koszty własny sprzedaży	895
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	155
Koszty sprzedaży	5
Koszty zarządu	223
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 73
Pozostałe przychody operacyjne	
Pozostałe koszty operacyjne	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 73
Przychody finansowe	
Koszty finansowe	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 73
Podatek dochodowy	
Zysk (strata) netto z działalności	- 73

Poza wskazaną powyżej transakcją zbycia ZCP przez jednostkę zależną Jedność w okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki jak również Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów.

NOTA 54. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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



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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Wynik netto z działalności kontynuowanej	1 758	6 659
Wynik netto na działalności zaniechanej	- 73	-
Wynik netto, razem	1 685	6 659
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 758	6 659

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 748 250	12 748 250
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 748 250	12 748 250

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,14	0,52
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	- 0,01	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,13	0,52
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą	0,12	0,52

NOTA 55. 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, 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 Kapitałowe ZPC Otmuchów weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

NOTA 55. 1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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



	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31 .12.2013		
WIBOR	+1%	- 598
EURIBOR	+1%	- 20
WIBOR	-1%	598
EURIBOR	-1%	20
Rok zakończony dnia 31 .12.2012		
WIBOR	+1%	- 631
EURIBOR	+1%	- 30
WIBOR	-1%	631
EURIBOR	-1%	30

Wszystkie kredyty jednostki dominującej oprocentowane są według stawki WIBOR plus marża banku, natomiast jedna z jednostek zależnych korzysta z kredytu dewizowego oprocentowanego według stawki EURIBOR plus marża banku. Odsetki od wykorzystanych kredytów płatne są w okresach miesięcznych. Kredyty jednostki dominującej zostały zaciągnięte w PLN, na finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności, z kolei jednostka zależna oprócz kredytu w walucie PLN, korzysta z kredytu w walucie euro.

NOTA 55. 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 dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie zabezpieczała transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych (podobnie jak na dzień 31 grudnia 2012 roku), z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające 2014 roku.

Zarząd jednostki dominującej w celu zmniejszenia ryzyka walutowego, w III kwartale 2012 roku zawarł z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę ramową dotyczącą transakcji walutowych i zawierania kontraktów na podstawie instrumentów pochodnych. Przyznany limit transakcyjny wynosił 3 000 tys. zł. W ramach przyznanego limitu Spółka będzie mogła zawierać z Bankiem transakcje walutowe oraz nabywać instrumenty pochodne (kontrakty forward na walutę). W roku 2013 limit ten nie uległ zmianie.

W dniu 14 września 2012 roku w ramach realizacji ww. umowy ramowej Spółka zawarła kontrakty Forward na zakup waluty – 300 tys. euro z częstotliwością dostaw 7- dniową o terminach zapadalności rozpoczynających się 25 kwietnia 2013 roku a kończących 23 grudnia 2013 roku. Wynik na realizacji zawartych kontraktów forward nie przeznaczonych do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie ceny zakontraktowanego surowca nad wpływami związanymi z ich realizacją osiągnął wartość poniżej 1 tys. zł.

Zarząd nie wyklucza dokonywania kolejnych transakcji zabezpieczających z wykorzystaniem kontraktów terminowych typu forward.

Aby ograniczyć w Grupie koszty wynikające z różnic kursowych przy obrocie walutami, spółki Grupy wykorzystują mechanizm kupna- sprzedaży walut wewnątrz Grupy z minimalnym splitem dla banku pośredniczącego.

Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.



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

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2013 – EUR	5% -5%	- 1 480 1 480
31 grudnia 2013 – GBP	5% -5%	- -
31 grudnia 2013 – USD	5% -5%	58 - 58
31 grudnia 2012 – EUR	5% -5%	- 2 005 2 005
31 grudnia 2012 – GBP	5% -5%	- -
31 grudnia 2012 – USD	5% -5%	- 85 85

NOTA 55. 3. RYZYKO CEN TOWARÓW

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

Działy Zakupów na bieżąco analizują rynek i podejmują decyzje o kontraktacji z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej. Kontrakty surowcowe zawierane są na podstawie dostępnych planów sprzedaży / zapotrzebowania na surowce na określony okres czasu. Zawierane są pisemnie i uwzględniają ilość, cenę oraz okres obowiązywania co zabezpiecza Grupę przed zmianami cen. Kontrakty zawierane są na minimum 3 miesiące, maksimum 12 miesięcy. Około 75% wartości całości zakupów surowców zawierane jest w złotych, w pozostałych kontraktach (zawieranych przeważnie z podmiotami zagranicznymi) waluta rozliczeniową są Euro lub USD. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma dostawcami aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami. Większość decyzji zakupowych dla Grupy jest podejmowana na poziomie Jednostki Dominującej.

NOTA 55. 4. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

**NOTA 55. 5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOCIĄ**

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 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2013	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	12 569	9 013	15 677	-	37 259
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 494	42 034	61	-	-	44 589
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	496	1 817	3 774	-	6 087
Razem	2 494	55 099	10 891	19 451	-	87 935

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2012	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	4 076	32 034	25 415	-	61 525
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 660	44 923	119	-	-	54 702
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	458	1 477	4 521	-	6 456
Razem	9 660	49 457	33 630	29 936	-	122 683

NOTA 56. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:					
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	6	1203	6	1203
- instrumenty pochodne - kontrakty forward na walutę obcą*	WwWGpWF	6	6	6	6
	WwWGpWF	-	1 197	-	1 197
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	65 221	76 395	65 221	76 395
Pozostałe należności	PiN	2 488	3 659	2 488	3 659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	5 267	4 516	5 267	4 516



	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	53 485	61 525		61 525
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	25 973	35 835		35 835
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	27 512	25 690		25 690
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	5 548	6 417		6 417
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:					
- instrumenty pochodne - kontrakty forward na walutę obcą*	WwWGpWF	-	1 211		1 211
	WwWGpWF	-	1 211		1 211
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	44 589	54 702		54 702
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	12 097	12 865		12 865

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu

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

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

* w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych do wartości godziwej przez wynik finansowy zostały zaprezentowane po skompensowaniu jako zobowiązania finansowe.

NOTA 57. 1. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

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

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

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

31.12.2013

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	5 267	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	5 267	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:		-	0,14
- Pochodne instrumenty finansowe		-	0,14



31.12.2012

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	4 516	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	4 516	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW	-	0,14	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	0,14	-

NOTA 56.1. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Rok zakończony dnia

31.12.2013

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*	WwWGpWF	-	-	-	-	-
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 935	22	202	-	2 711
Pozostałe należności	PiN	31	-	-	-	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	11	171	-	-	160
Razem		2 977	193	202	-	2 582

Rok zakończony dnia

31.12.2013

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 2 618	13	-	-	- 2 631
- <i>kredyt inwestycyjny</i>	PZFwgZK	- 1 499	- 13	-	-	- 1 512
- <i>kredyt w rachunku bieżącym</i>	PZFwgZK	- 1 119	-	-	-	- 1 119
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 313	- 14	-	-	- 327
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	-	-
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	116	73	-	-	- 43
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	5	-	-	-	- 5
Razem		- 3 052	46	-	-	- 3 006



Rok zakończony dnia

31.12.2012

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*	WwWGpWF	-	-	-	21	21
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	-	-	21	21
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	3 067	- 153	169	-	3 083
Pozostałe należności	PiN	12	-	118	-	130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	7	- 39	-	-	- 32
Razem		3 086	- 192	287	21	3 202

Rok zakończony dnia

31.12.2012

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 4 411	- 13	-	-	- 4 424
- <i>kredyt inwestycyjny</i>	PZFwgZK	- 2 714	- 13	-	-	- 2 727
- <i>kredyt w rachunku bieżącym</i>	PZFwgZK	- 1 697	-	-	-	- 1 697
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 271	- 14	-	-	- 285
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	- 14	- 14
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	-	-	- 14	- 14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	- 356	630	390	-	664
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	- 6	-	-	- 6
Razem		- 5 038	597	390	- 35	- 4 086

NOTA 57. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2013	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	53 485	61 525
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 686	67 567
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 5 267	- 4 516
Zadłużenie netto	104 904	124 576
Kapitał własny	136 250	137 825
Kapitał razem	136 250	137 825
Kapitał i zadłużenie netto	241 154	262 401
Wskaźnik dźwigni	43,5%	47,5%

**NOTA 58. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE**

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

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	650	553
Zakupy środków trwałych	2 482	9 470
Zakupy wartości niematerialnych	258	727
Inwestycje w nieruchomości		
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	3 390	10 750
Nabycie udziałów	-	162
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	162
Razem nakłady inwestycyjne	3 390	10 912

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

Projekt	Plan na 2014 rok tys. zł
zakup maszyn i urządzeń	6 182
modernizacja maszyn i urządzeń	456
zakup nieruchomości	2 000
modernizacja budynków i budowli	3 965
nakłady na WNiP	0
pozostałe środki trwałe	2 226
Razem	14 829

NOTA 59. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Sprzedż i zakup między podmiotami powiązanyimi:

Okres od 01.01.2013-31.12.2013

Nabywca	Sprzedawca	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca			12 052	389
Jednostki zależne		11 840	4 737	15
Jednostki powiązane		-	-	

Okres od 01.01.2012-31.12.2012

Nabywca	Sprzedawca	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca			15 156	328
Jednostki zależne		10 148	6 115	143
Jednostki powiązane		-	-	

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki



Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 31.12.2013

	Zobowiązanie	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Należność				
Jednostka dominująca			6 324	
Jednostki zależne		1 828	2 503	
Jednostki powiązane		479	25	

Rozrachunki na dzień 31.12.2012

	Zobowiązanie	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Należność				
Jednostka dominująca			2 649	-
Jednostki zależne		2 964	2 723	-
Jednostki powiązane		287	143	

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy:

Salda pożyczek na dzień 31.12.2013

	Wierzyciel	Jednostka dominująca
Dłużnik		
Jednostki zależne		11 774

Salda pożyczek na dzień 31.12.2012

	Wierzyciel	Jednostka dominująca
Dłużnik		
Jednostki zależne		7 794

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa nalicza odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31.12.2013 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

NOTA 60. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1.	Organy zarządzające	1 382	1 281
	<i>w tym: wypłacone zaległe należności</i>		
2.	Organy nadzorujące	204	202
	Razem	1 586	1 483



NOTA 61. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 wyniosło 11 tys. zł, natomiast za rok 2012 wyniosło 10 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 wyniosło 6 tys. zł, w roku 2012 – 14 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu doradztwa podatkowego za 2013 i 2012 rok nie wystąpiło.

NOTA 62. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień 31.12.2012 roku Grupa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień	Wartość zabezpieczeń na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Hipoteka	124 720	129 395
Zastaw na środkach trwałych	31 724	34 640
Przewłaszczenie zapasów	5 000	5 800
Cesje wierzytelności	61 853	40 907
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	223 297	210 741

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2013 roku i na dzień 31.12.2012 roku.

NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE

Na dzień 31.12.2013 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Grupy postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Grupie roszczeń obejmowała łączną kwotę 65 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Grupie przed sądami pracy obejmowała kwotę 41 tys. zł.

NOTA 64. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 18 marca 2014 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę o zamiarze połączenia spółek ZPC „Otmuchów” S.A. oraz Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie („Spółka przejmowana”). Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia stanowi kolejny etap realizacji strategii Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów zmierzającej m.in. do dokończenia restrukturyzacji w ramach Grupy Kapitałowej. Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Emitenta (łączenie się przez przejęcie). Jednocześnie z uwagi na fakt, że Spółka przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki przejmowanej, zgodnie z art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. O podjęciu ww. decyzji Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 6/2014 z dnia 18 marca 2014 roku.

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2013 rok.



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Mariusz Popek

Prezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu

Michał Jaszczyk

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 31.12.2013 ROKU

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku