



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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**



sporządzone
za rok zakończony dnia 31.12.2012 roku



SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU - AKTYWA	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU – PASYWA	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 ROKU DO DNIA 31.12.2012 ROKU	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 ROKU DO 31.12.2012 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2012 ROKU DO 31.12.2012 ROKU	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY	8
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	9
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	10
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	13
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	14
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	41
NOTA 24. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ	42
NOTA 25. STRUKTURA AKCJONARIATU	43
NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY	44
NOTA 27. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	44
NOTA 28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	45
NOTA 29. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	45
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	46
NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	51
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	52
NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	53



NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	53
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	54
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	55
NOTA 40. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	55
NOTA 41. POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	55
NOTA 42. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	56
NOTA 43. KOSZTY AMORTYZACJI	57
NOTA 44. KOSZTY USŁUG OBCYCH	57
NOTA 45. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	57
NOTA 46. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	57
NOTA 47. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	58
NOTA 48. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	58
NOTA 49. PRZYCHODY FINANSOWE	58
NOTA 50. KOSZTY FINANSOWE.....	59
NOTA 51. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	59
NOTA 52. WYPŁATA DYWIDENDY	60
NOTA 53. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	60
NOTA 54. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	60
NOTA 55. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	60
NOTA 56. INSTRUMENTY FINANSOWE	64
NOTA 57. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	66
NOTA 58. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	67
NOTA 59. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	67
NOTA 60. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY	68
NOTA 61. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	68
NOTA 62. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	69
NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE.....	69
NOTA 64. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	69
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	69



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2012 tys. PLN	31.12.2011 tys. PLN
Aktywa trwałe		182 876	188 805
Wartość firmy	11	17 948	17 948
Wartości niematerialne	12	4 928	5 012
Rzeczowe aktywa trwałe	13	157 621	162 899
Pozostałe aktywa finansowe	14	6	6
Aktywa na podatek odroczoney	15	2 373	2 940
Aktywa obrotowe		104 604	89 756
Zapasy	16	19 069	18 199
Należności z tytułu dostaw i usług	18	76 395	66 105
Należności z tytułu podatku bieżącego	19	454	512
Należności pozostałe	19	3 659	2 658
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	4 516	1 506
Pozostałe aktywa	21	511	776
Aktywa razem		287 480	278 561

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

- 
Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

- 
Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka




SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU – PASYWA

PASYWA	Nota	31.12.2012 tys. PLN	31.12.2011 tys. PLN
Razem kapitały		137 825	131 328
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		125 703	119 260
Kapitał podstawowy	24	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	26	107 322	102 209
Pozostałe kapitały rezerwowe	26	3 882	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		5 426	1 956
Wynik finansowy za rok obrotowy		6 523	8 663
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		12 122	12 068
Zobowiązanie długoterminowe		44 033	52 806
Rezerwa na podatek odroczony	27	9 284	8 856
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	1 795	3 760
Pozostałe rezerwy długoterminowe	29	260	260
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	25 415	35 894
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	4 522	2 539
Pozostałe zobowiązania	32	2 757	1 497
Zobowiązania krótkoterminowe		105 622	94 427
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	36 110	26 856
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	1 934	1 889
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	54 702	53 022
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	34	11	68
Pozostałe zobowiązania	34	12 865	12 592
Pasywa razem		287 480	278 561

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu


Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu


Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy


Marta Rokicka



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 ROKU DO DNIA 31.12.2012 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2012- 31.12.2012 tys. PLN	01.01.2011- 31.12.2011 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		315 377	228 756
Przychody ze sprzedaży	40	310 358	223 881
Pozostałe przychody	41	5 019	4 875
Koszty własny sprzedaży	42	241 754	172 416
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		73 623	56 340
Pozostałe przychody operacyjne	47	2 756	2 320
Koszty sprzedaży	42	37 154	25 238
Koszty ogólnego zarządu	42	22 577	14 248
Pozostałe koszty operacyjne	48	3 065	4 921
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 583	14 253
Przychody finansowe	49	330	715
Koszty finansowe	50	5 212	2 617
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 701	12 351
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	- 168
Wynik brutto		8 701	12 183
Podatek dochodowy	51	2 042	2 478
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 659	9 705
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		6 659	9 705
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		6 659	9 705
Zysk (strata) przypadająca na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 523	8 663
Udziałowcom niesprawnym kontroli		136	1 042
Całkowite dochody ogółem przypadające na :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 523	8 663
Udziałowcom niesprawnym kontroli		136	1 042
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,52	0,76
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,52	0,76
Z działalności kontynuowanej		0,52	0,76
Zwykły		0,52	0,76
Rozwodniony		0,52	0,76
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		0,52	0,76
Zwykły		0,52	0,76
Rozwodniony		0,52	0,76

Podpisy Członków Zarządu


Prezes Zarządu
Bernard Węgierek


Wiceprezes Zarządu
Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 ROKU DO 31.12.2012 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 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

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 2011 roku	2 550	92 166	3 882	12 297		110 895	546	111 441
Całkowite dochody:						-		-
Zysk (strata) netto					8 663	8 663	1 042	9 705
Inne całkowite dochody						-		-
Transakcje z właścicielami:								
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych						-	10 855	10 855
Zmiany w strukturze udziałowców				- 298		- 298	- 375	- 673
Podział wyniku	-	10 043	-	-10 043		-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 550	102 209	3 882	1 956	8 663	119 260	12 068	131 328

Podpisy Członków Zarządu


Prezes Zarządu
Bernard Węgierek


Wiceprezes Zarządu
Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2012 ROKU DO 31.12.2012 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
	tys. PLN	tys. PLN
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 701	12 183
Korekty razem	2 870	13 568
Amortyzacja	11 783	7 107
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	-136	-1 042
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	-12
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 675	1 899
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	-26
Zmiana stanu rezerw	-1 826	3 232
Zmiana stanu zapasów	-870	-8 497
Zmiana stanu należności	-13 044	-20 647
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	3 074	31 148
Podatek dochodowy zapłacony	-1 046	809
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	265	- 403
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	11 571	25 751
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	6 144	26
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 144	26
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Wydatki	10 750	88 618
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 750	88 618
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 4 606	-88 592
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	17 523	53 785
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	17 523	43 718
Inne wpływy finansowe	-	10 067
Wydatki	21 475	10 711
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	80	298
Splaty kredytów i pożyczek	14 255	7 101
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 465	1 413
Odsetki zapłacone	4 675	1 899
Przebiegły pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 3 952	43 074
Przebiegły pieniężne netto, razem	3 013	- 19 767
Środki pieniężne na początek okresu	1 506	21 261
Wpływ zmian kursów walut na saldo srodków pieniężnych w walutach obcych	3	-12
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 516	1 506

Podpisy Członków Zarządu


Prezes Zarządu
Bernard Węgierek


Wiceprezes Zarządu
Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka



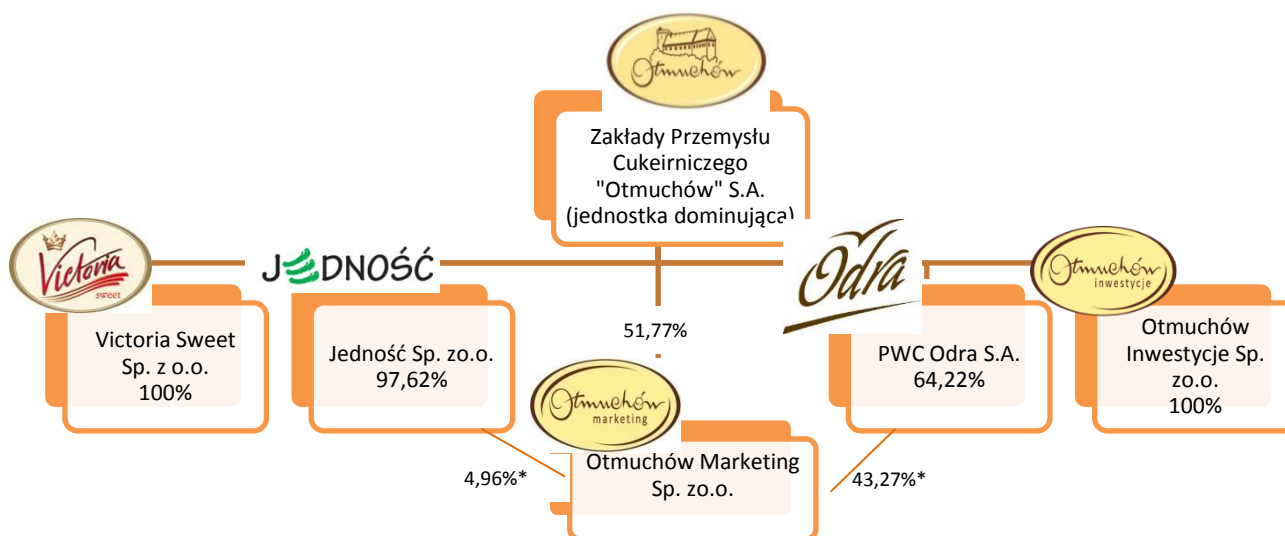
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.
- Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.
- Otmuchów Marketing Sp. z o.o.



*udział bezpośredni spółek

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 snacki 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 31.12.2012				
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.	1 806 795	361	14,17%
3	Amplico PTE S.A.	900 000	180	7,06%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A	724 498	145	5,68%

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2012 roku wchodził:

Prezes Zarządu – Bernard Węgierek
Wiceprezes Zarządu – Mariusz Popek

W roku 2012 skład Zarządu Jednostki nie uległ zmianie. Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki również nie uległ zmianie.

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2012 roku wchodził:

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

W dniu 12 lipca 2012 roku Pan Jakub Bartkiewicz oraz Pan Dariusz Górka złożyli rezygnację z członkostwa i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Jednocześnie w dniu 23 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza ZPC Otmuchów S.A. korzystając z uprawnień wynikających z § 14 pkt 3 Statutu Spółki powołała w drodze kooptacji z tym samym dniem do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Emitenta Panów Jacka Dekarza oraz Artura



Olszewskiego. O wskazanych powyżej zmianach w składzie Rady Nadzorczej Emitent informował odpowiednio w raportach bieżących nr 22/2012, 23/2012 i 24/2012.

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 2013 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 01.01.2012-31.12.2012



Źródło: www.money.pl/gielda.spolki_gpw/zpc:otmuchow;sa,otm,informacje.html

NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

NAZWA JEDNOSTKI	ROK OBJĘCIA UDZIAŁÓW	% UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM JEDNOSTEK	% UDZIAŁU GŁOSÓW W WALNYM ZGROMADZENIU	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW W SPRAWOZDANIU JEDNOSTKOWYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	
				31.12.2012	31.12.2011
Victoria Sweet Sp. z o.o.	2008	100,00%	100,00%	1 102	1 102
Jedność Sp. z o.o.	2010	97,62%	97,62%	14 094	14 070
Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.	2011	100,00%	100,00%	8 846	7 076
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	2011	84,40%*	82,15%	131	131
Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A. (PWC Odra S.A.)	2011	64,22%**	59,02%	18 732	18 594
Razem				42 905	40 973

* - udział bezpośredni 51,77% oraz udział pośredni w kapitale podstawowym przez PWC Odra S.A. 27,79 % oraz udział pośredni w głosach na Walnym Zgromadzeniu przez PWC Odra S.A. 25,54% , Jedność Sp. z o.o. 4,84%

** - udział bezpośredni 50,42% oraz udział pośredni przez Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. 13,80%

Na dzień 31.12.2012 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 2012 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 prażynki. 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 spółką stowarzyszoną. 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.

NOTA 6.1 NABYCIE JEDNOSTEK

W dniu 19 grudnia 2012 roku Jednostka dominująca podpisała umowy na zakup 408 udziałów Jedność Sp. z o.o. pozostających w posiadaniu innych udziałowców, stanowiących 1,28% udziału w kapitale podstawowym Jedność Sp. z o.o. za cenę łączną 25 tys. zł.

W dniu 17 września 2012 roku Jednostka dominująca nabyła łącznie 15 281 akcji PWC Odra S.A., stanowiących 0,261% udziału w kapitale akcyjnym PWC Odra S.A. za cenę łączną 138 tys. zł.

Nabycie dodatkowych udziałów i akcji nie wpłynęło na zmianę zasad konsolidacji jednostek zależnych.

Rozliczenie nabycia udziałów i akcji ujęto w korespondencji z kapitałami własnymi jednostki dominującej oraz kapitałami udziałowców nie posiadających kontroli.

WARTOŚĆ FIRMY	Jedność Sp. z o.o.	PWC Odra S.A.
Cena nabycia	25	138
Aktywa netto jednostki na dzień nabycia dodatkowych udziałów/akcji	13 617	28 049
Nabywany udział w aktywach netto	1,28%	0,26%
Zmiana kapitałów udziałowców nie posiadających kontroli	-9	-73
Zmiana nie rozliczonych wyników lat ubiegłych	-16	-65



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 2012 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 2012 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 31.12.2012 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2011 roku oraz na dzień 31.12.2012 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 01.01.2011 roku do 31.12.2011 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 31.12.2011 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 7.4 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

Od 1 stycznia 2012 roku Grupa zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- a) MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 r. lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.
- b) MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 r. lub później. Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.
- c) MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 r. lub później. Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12



powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, pozostają bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez RMSR, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub zmienione standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 31 grudnia 2012 roku:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Spółki zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- c) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowo do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Spółki nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- d) MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.
- e) MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- f) MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednocila pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



- g) MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- h) MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:
- elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).
- i) Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.
- j) KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobytą przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Spółki zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- k) MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- l) MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- m) MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:
- według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
- n) Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na



- MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
 - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
 - MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
 - MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednoczenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
- o) MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- p) MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
- uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Ww. standardy nie będą miały istotnego wpływu na sytuację finansową Grupy.

Grupa zamierza zastosować nowe i zmienione standardy w terminie, w którym zaczną obowiązywać.

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 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 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

Šzacunki 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 2012, Grupa przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 252/A/NBP/2012 oraz nr 252/A/NBP/ 2011:

	31 grudnia 2012 roku	30 grudnia 2011 roku
EUR	4,0882	4,4168
GBP	5,0119	5,2691
USD	3,0996	3,4174

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

NOTA 8.4.17. 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 przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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



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

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania, a ceną nabycia/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 trakcie trzeciego kwartału 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 bezpośrednio lub pośrednio 3 793 210 akcji PWC Odra, co stanowi 64,22% kapitału zakładowego i 59,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 17 grudnia 2012 roku na mocy Uchwały Rady Nadzorczej ZPC Otmuchów S.A. nr 01/12/2012 Spółka dokupiła 408 udziałów w spółce Jedność sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie, co w konsekwencji spowodowało wzrost posiadanych udziałów w tejże spółce z 96,34% do 97,62% w kapitale podstawowym.

W rezultacie nabycia nowych akcji PWC Odra oraz nabycia nowych udziałów w spółce Jedność Sp. z o.o. nastąpił pośredni wzrost udziałów w spółce Otmuchów Marketing Sp. z o.o.

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. W roku 2012 została przeprowadzona akcja marketingowa w postaci spotów reklamowych, przygotowane zostały oferty promocyjne dla klientów, opracowano materiały reklamowe w postaci folderów i materiałów POS – do wykorzystania przez Przedstawicieli Handlowych w miejscach zakupu produktu.
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 2012/2013 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, ziemniaczaono-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, kóleczka, 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 snacki 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 smakowite 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 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

NOTA 10. 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2012

Segment operacyjny	Słodycze	Żelki	Stone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	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						12 281	- 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						12 281	- 35 821	13 133	- 4 432	8 701
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych							-	-		-
Wynik brutto						12 281	- 35 821	13 133	- 4 432	8 701
Podatek dochodowy							2 042	2 042	-	2 042
Zysk (strata) netto						12 281	-37 863	11 091	- 4 432	6 659



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

NOTA 10. 4. SKOLSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2011

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	89 704	18 254	33 055	62 729	21 283	11 921	732	237 678	- 8 922	228 756
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	88 537	17 937	32 651	61 816	14 999	7 751	190	223 881	-	223 881
Sprzedaż między segmentami	18		1	2	5 583	3 183	135	8 922	- 8 922	-
Pozostałe przychody	1 149	317	403	911	701	987	407	4 875	-	4 875
Koszty własny	65 022	15 266	23 906	51 315	17 847	7 783	227	181 366	- 8 950	172 416
Koszty sprzedaży	8 166	440	4 999	3 225	576	23	7 809	25 238	-	25 238
Zysk (strata) segmentu	16 516	2 548	4 150	8 189	2 860	4 115	- 7 304	31 074	28	31 102
Nieprzypisane przychody całej grupy							2 320	2 320	-	2 320
Nieprzypisane koszty całej grupy							19 121	19 121	-	19 121
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						4 115	- 24 105	14 273	28	14 301
Przychody finansowe							989	989	- 274	715
Koszty finansowe							2 891	2 891	- 274	2 617
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						4 115	- 26 007	12 371	28	12 399
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych							- 168	- 168		- 168
Wynik brutto						4 115	- 26 175	12 203	28	12 231
Podatek dochodowy							2 478	2 478	-	2 478
Zysk (strata) netto	-					4 115	- 28 653	9 725	28	9 753



NOTA 10. 5. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

W roku 2012 Grupa działała w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby, w Danii oraz na terytorium Węgier. Pozostałe obejmuje takie kraje jak np. Włochy, Holandia. Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej.

Informacje geograficzne	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Rok zakończony dnia 31.12.2012	Rok zakończony dnia 31.12.2011
Polska	281 314	203 668
Afryka Południowa	1 560	0
Wielka Brytania	258	6 270
Słowacja	2 742	1 482
Rosja	259	1 675
Czechy	2 859	6 432
Dania	7 084	3 523
Węgry	4 628	2 454
Chorwacja	559	831
Rumunia	1 337	804
Holandia i Belgia	1 532	48
Litwa i Łotwa	1 093	858
Kanada	1 957	0
Niemcy	1 056	57
Pozostałe	7 139	654
Razem	315 377	228 756

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 2012 wynosił 41,4% natomiast w okresie porównywalnym udział głównego odbiorcy Grupy kształtował się na poziomie ok. 49,7%.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto na początek okresu	17 948	3 758
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	14 188
Inne zmiany	-	2
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.), 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	31.12.2012
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	31.12.2012
Victoria Sweet Sp. z o.o.	6 550
Jedność Sp. z o.o.	17 045
PWC Odra S.A.	41 035
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	26 826
Razem	64 632

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 9 lat oraz stopy dyskonta w wysokości 8,44% rocznie. Przewidywania dotyczące przepływów środków pieniężnych w okresie budżetowym oparto o te same marże brutto zakładane na okres budżetowy.

Przepływy środków pieniężnych po upływie 9 lat dla PWC Odra S.A. oraz Jedność Sp. z o.o. określono na podstawie wartości likwidacyjnej aktywów netto jednostek.

Przepływy środków pieniężnych po upływie 9 lat dla Victoria Sweet określono na podstawie wartości rezydualnej zdyskontowanych nieskończonych przepływów z ostatniego okresu prognozy szczegółowej.

Przepływy środków pieniężnych po upływie 9 lat dla Otmuchów Marketing Sp. z o.o. określono na podstawie wartości rezydualnej zdyskontowanych nieskończonych przepływów z ostatniego okresu prognozy szczegółowej o przyjętej stopie wzrostu 3%.

Zarząd uważa, że nawet gdyby zaszły jakiegokolwiek zmiany w głównych założeniach, na podstawie których określono wartość możliwą do odzyskania, to łączna wartość bilansowa tej jednostki nie przekroczyłaby jej łącznej wartości możliwej do odzyskania.

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	31.12.2012	31.12.2011
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	3 115	3 115
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	126	140
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	1 100	961
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	587	796
Razem	4 928	5 012

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 31.12.2012 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	31.12.2012				
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

Stan na	31.12.2011				
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	814	-	2 636	-	3 450
zwiększenia	2 301	141	661	795	3 898
nabycie	-	141	661	267	1 069
z tytułu nabycia jednostki zależnej	2 301	-	-	528	2 829
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 115	141	3 297	795	7 348
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 398	-	1 398
amortyzacja za okres	-	1	937	-	938
zwiększenia	-	1	937	-	938
amortyzacja okresu bieżącego	-	1	421	-	422
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	516	-	516
zmniejszenia	-	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	1	2 335	-	2 336
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	89	-	89
wykorzystanie	-	-	89	-	89
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	3 115	140	962	795	5 012



NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	157 357	159 699
grunty	3 580	3 580
budynki i budowle	76 420	78 340
urządzenia techniczne i maszyny	72 458	72 704
środki transportu	2 154	2 695
inne środki trwałe	2 745	2 380
b) środki trwałe w budowie	264	3 200
Rzeczowe aktywa trwałe	157 621	162 899

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 58.3.

Na dzień 31.12.2012 r. Grupa posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych na wartość 96,5 tys. zł.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - poza środkami trwałymi w budowie	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	148 789	154 156
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	8 568	5 543
leasing finansowy	8 568	5 543
Środki trwałe bilansowe razem	157 357	159 699



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 13. 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2012						
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
nabycie	-	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



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na	31.12.2011						
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	2 906	40 467	56 906	3 652	2 135	5 384	111 450
zwiększenia	674	50 400	63 810	2 334	2 828	33 799	153 845
nabycie	-	10 824	19 514	446	1 572	33 152	65 508
z tytułu nabycia jednostki zależnej	674	39 576	40 658	1 888	1 256	647	84 699
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	3 638	-	-	-	3 638
zmniejszenia	-	4	709	252	66	35 642	36 673
zbycie	-	-	393	-	6	-	399
likwidacja	-	4	316	252	60	-	632
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	35 642	35 642
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 580	90 863	120 007	5 734	4 897	3 541	228 622
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 893	19 090	1 242	1 123	-	24 348
zwiększenia	-	9 630	28 787	1 978	1 448	-	41 843
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 556	4 256	518	355	-	6 685
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	8 074	24 531	1 460	1 093	-	35 158
zmniejszenia	-	-	574	181	54	-	809
sprzedaż	-	-	270	-	6	-	276
likwidacja	-	-	304	181	48	-	533
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12 523	47 303	3 039	2 517	-	65 382
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	341	341
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	341	341
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 580	78 340	72 704	2 695	2 380	3 200	162 899

**NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
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	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	
Z tytułu:				
Rezerwa na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	449	812	-	363
Rezerwa na odprawy emerytalne	175	174	-	1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	188	154	-	34
Rezerwa na roszczenia sporne	32	65	-	33
Rezerwa na koszty usług obcych	47	107	-	60
Odpisów aktualizujących należności	93	100	-	7
Odsetek od pożyczek	32	32	-	-
Różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 063	1 038	-	25
Pozostałe	294	458	-	164
Razem	2 373	2 940	-	567
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 373	2 940	-	567

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	
	31.12.2012	31.12.2011
Z tytułu:		
Różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7 785	7 785
Straty podatkowe z lat ubiegłych	2 707	2 546
Odpisy aktualizujące na należności	112	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	10 604	10 331

Zarząd Jednostki dominującej na dzień 31.12.2012 roku decyzję o tworzeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa na podatek odroczonego z tytułu znaków towarowych i licencji występujących w spółce zależnej podjął 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 obciążone są większym ryzykiem niezrealizowania. W związku z tym Zarząd jednostki dominującej, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, ujmuje aktywa na podatek odroczone tylko do wysokości, którą jest pewien zrealizować.



Na dzień bilansowy Grupa kapitałowa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 14 249 tys. zł (2011: 13 401 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 31.12.2012 roku, będą mogły być rozliczone do roku 2017.

NOTA 16. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	10 692	9 878
Produkty i produkty w toku	1 535	980
Produkty gotowe	6 794	7 214
Towary	308	238
Razem, brutto	19 329	18 310
Odpisy aktualizujące zapasy	260	111
produkty gotowe	260	111
Razem, netto	19 069	18 199

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie wyniosły na koniec 2012 roku 260 tys. zł, natomiast a koniec 2011 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wystąpiły na poziomie 111 tys. zł. W roku 2012 i 2011 odpisy z tytułu utraty wartości zapasów zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. W 2012 roku miało miejsce wykorzystanie odpisów aktualizujących zapasy (utworzonych w 2011 roku), co zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

Odpisy zostały utworzone w związku z długim okresem zalegania lub utratą przydatności w dalszej produkcji.

Na 31.12.2012 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 5 000 tys. zł (nota 62). Na dzień 31.12.2011 roku Grupa nie ustanawiała zabezpieczenia na zapasach.

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 notcie 58.

NOTA 18. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	76 896	66 714
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	171	414
- <i>terminowe</i>	38 592	40 489
do 1 miesiąca	27 050	29 034
od 1 do 3 miesięcy	10 921	11 240
od 3 do 6 miesięcy	621	215
od 6 miesięcy do roku	-	-
- <i>przeterminowane</i>	38 133	25 811
- do roku	37 967	25 939
do 1 miesiąca	21 358	17 010
od 1 do 3 miesięcy	13 613	8 495
od 3 do 6 miesięcy	1 321	267
od 6 miesięcy do roku	1 675	167
- powyżej roku	166	- 128
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	76 896	66 714
Odpisy aktualizujące wartość należności	501	609
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	76 395	66 105



Na 31.12.2012 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 501 tys. zł (2011: 609 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAWI USŁUG	31.12.2012	31.12.2011
Odpis aktualizujący początek okresu:	609	266
Zwiększenie	207	434
Wykorzystanie	-	68
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	315	23
Odpis aktualizujący na koniec okresu	501	609

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 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. roku oraz od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r., odsetki zrealizowane i zarachowane od należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zrealizowane	2 160	1 694
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	914	1 059
do 3 miesięcy	914	1 059
3-12 miesięcy	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	3 074	2 753

Odsetki od należności uzyskane w 2012 roku i wykazane w przychodach operacyjnych wyniosły 3 074 tys. zł (w 2011 roku: 2 753 tys. zł).

NOTA 19. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2012	31.12.2011
Należności pozostałe, w tym:	3 913	3 019
- należności dochodzone na drodze sądowej	11	118
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	2 894	1 802
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	1 008	1 099
Należności pozostałe brutto, razem	3 913	3 019
Odpisy aktualizujące wartość należności	254	361
Należności pozostałe netto, razem	3 659	2 658

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO:	31.12.2012	31.12.2011
podatek dochodowy:	454	512

Na pozostałych należnościach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 145	1 456
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	370	50
Inne aktywa pieniężne	1	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 516	1 506

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na dzień 31.12.2012 r. wyniosła 0,83%
Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	354	687
Polisy ubezpieczeniowe	295	236
Koszty usług obcych	59	451
Remonty	-	-
Inne aktywa finansowe	157	89
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	154	85
Inne	3	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	511	776

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	31.12.2012	31.12.2011
ZFŚS		
Środki pieniężne	195	163
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	- 42	-78
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	153	85
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	859	851
ZFRON		
Środki pieniężne	14	35
Zobowiązania z tytułu ZFRON	- 41	- 39
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFRON	- 27	- 4

NOTA 23. AKTYWA KLASYFIKOWANE, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

W okresie bieżącym oraz w okresie porównywalnym Grupa nie rozpoznawała aktywów przeznaczonych do zbycia lub związanych z działalnością zaniechaną.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 24. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ

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			

Stan na 31.12.2011

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 2012 oraz 2011 przedstawiała się następująco:

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	PZU PTE S.A.	1 806 795	zwykłe	1 806 795,00	361,36	14,17%	14,17%
3	Amplico PTE S.A.	900 000	zwykłe	900 000,00	180,00	7,06%	7,06%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	zwykłe	724 498,00	144,90	5,68%	5,68%
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%

Stan na 31.12.2011

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	Aviva Investors TFI S.A.	765 000	zwykłe	765 000,00	153,00	6,00%	6,00%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	zwykłe	724 498,00	144,90	5,68%	5,68%
5	pozostali	3 867 002	zwykłe	3 867 002,00	773,40	30,33%	30,33%
	Razem	12 748 250		12 748 250,00	2 549,65	100,00%	100,00%



NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2012	31.12.2011
Zyski lat ubiegłych	44 497	39 384
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	107 322	102 209

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2012	31.12.2011
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	31.12.2012	31.12.2011
Na początku okresu	12 068	546
Nabycie spółki	-	10 855
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	- 82	- 375
Udział w wyniku jednostek zależnych	136	1 042
Na koniec okresu	12 122	12 068

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 01.01.2012 - 31.12.2012
	31.12.2012	31.12.2011	
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	324	202	-122
różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	0	1 781	1 781
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7 786	5 764	-2 022
leasingu finansowego	490	374	-116
wycena ST wg wartości godziwej	500	501	1
pozostałych tytułów	184	234	50
Razem	9 284	8 856	-428
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 284	8 856	-428

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)	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	4683	1020
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	782	117
rezerwy na nagrody jubileuszowe	3091	302
rezerwa na niewykorzystane urlopy	810	601
Zwiększenia z tytułu:	2244	4345
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	233	688
rezerwy na nagrody jubileuszowe	578	2917
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1433	740
Wykorzystanie z tytułu:	1244	579
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	11
rezerwy na nagrody jubileuszowe	618	128
rezerwa na niewykorzystane urlopy	626	440
Rozwiązanie z tytułu:	2826	103
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	90	12
rezerwy na nagrody jubileuszowe	2113	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	623	91
Stan na koniec okresu	2857	4683
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	925	782
rezerwy na nagrody jubileuszowe	938	3091
rezerwa na niewykorzystane urlopy	994	810
krótkoterminowe	1062	923
długoterminowe	1795	3760

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:

- założenie co do prognozowanej rotacji pracowników 4,8%,
- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,5%, przy czym niektóre wynagrodzenia w roku 2013 mogły wzrosnąć powyżej tego poziomu w związku ze wzrostem płacy minimalnej,
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 5,75%.

NOTA 29. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W Grupie na dzień 31.12.2012 roku wystąpiły pozostałe rezerwy długoterminowe w kwocie 260 tys. zł. Rezerwę utworzono na karę wynikającą z niezrealizowania przez jednostkę zależną zobowiązania wynikającego z umowy zakupu nieruchomości. Na dzień 31.12.2011 roku rezerwy długoterminowe występowały w takiej samej wysokości.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2012 roku do dnia 31.12.2012 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
	31.12.2012		31.12.2012							
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
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				



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

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

Stan na	31.12.2011		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Część krótkoterm.	Część długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym						
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	tys. zł	tys. zł				
BNP Paribas Bank Polska S.A.	20 000	PLN	6 694	PLN	6 694	0	WIBOR 1M+marża	5,50%	23.09.2012	A
BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	13 855	PLN	2 375	11 480	WIBOR 1M+marża	5,71%	05.10.2017	B
BNP Paribas Bank Polska S.A.	6 396	PLN	1 756	PLN	1 240	516	WIBOR 1M+marża	5,71%	01.06.2013	B
BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 000	PLN	5 000	PLN	1 250	3 750	WIBOR 1M+marża	5,71%	23.09.2015	A
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	308	PLN	308	0	WIBOR 1M+marża	5,71%	07.06.2013	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	17 944	PLN	3 540	14 404	WIBOR 1M+marża	6,24%	31.07.2017	D
Bank Handlowy S.A.	3 000	PLN	2 364,00	PLN	2 364	-	WIBOR1M+marża	6,45%	15.11.2012	G
BZ WBK S.A.	240	PLN	100,00	PLN	40	60	WIBOR1M+marża	3,91%	30.06.2014	J
Bank Handlowy S.A. (kredyt w EURO=975tys.EURO)	3 900	EUR	365,00	EUR	587	1 027	EURIBOR3M+marża	6,52%	31.10.2014	K
Pekao S.A.	2 000	PLN	0	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	6,77%	30.06.2012	L
ING Bank Śląsk S.A.	3 950	PLN	3 143	PLN	3 143	0	WIBOR 1M+marża	6,66%	15.02.2012	Ł
ING Bank Śląsk S.A.	5 500	PLN	2 491	PLN	785	1 706	WIBOR 1M+marża	5,61%	20.02.2015	M
ING Bank Śląsk S.A.	4 195	PLN	1 900	PLN	599	1 301	WIBOR 1M+marża	5,61%	18.02.2015	N
ING Bank Śląsk S.A.	3 000	PLN	1 200	PLN	1 200	0	WIBOR 1M+marża	6,29%	04.03.2012	O
BGŻ S.A.	2 000	PLN	1 947	PLN	1 947	0	WIBOR 1M+marża	6,29%	20.01.2012	P
BRE Bank Hipoteczny S.A.	5 268	PLN	2 415	PLN	761	1 654	WIBOR 1M+marża	5,61%	02.02.2012	R
RAZEM	105 449		62 731		26 833	35 898				



Zabezpieczenia spłaty kredytów wg stanu na dzień 31.12.2012r.:

- 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 Nyskiej 21.
 - 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 kukurydzyanych 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 11 000 tys. 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 przez 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 kaucyjna na kwotę 5 925 tys. zł
 - 2) Hipoteka łączna do kwoty 5 925 tys. Zł
 - 3) Poręczenie ZPC OTMUCHÓW S.A. do wartości pozostałej do spłaty kwoty zobowiązań wobec ING
 - 4) 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 31.12.2011r.:

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



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2012 roku do dnia 31.12.2012 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

- 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 5000 tys. zł
4) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej



ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2012	31.12.2011
od 1 do 3 lat	17 277	20 591
od 3 do 5 lat	8 138	13 080
powyżej 5 lat	-	2 223
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	25 415	35 894

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2012	31.12.2011
do 1 miesiąca	1 270	959
od 1 do 3 miesięcy	2 806	3 220
od 3 do 6 miesięcy	2 680	10 884
od 6 miesięcy do roku	29 354	11 793
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	36 110	26 856

NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 417	3 769
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, niesta	14	-
Kontrakty forward w walutach obcych	14	-
Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	25	658
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	6 456	4 427
<i>Długoterminowe</i>	4 522	2 539
<i>Krótkoterminowe</i>	1 934	1 889

Na zobowiązanie finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu na dzień 31.12.2012 r. składają się zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w „Jedność” Sp. z o.o. w kwocie 25 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 6 417 tys. zł.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych - kontraktów forward na walutę EURO, zawartych z bankami, nie stanowiących instrumentów zabezpieczających. Zobowiązania stanowią nadwyżkę z wyceny zobowiązania do dostarczenia waluty krajowej w kolejnych 12 miesiącach ponad należnościami walutowymi z tyt. zakontraktowanych dostaw kwot w EUR. Szczegółowy opis zawartych instrumentów pochodnych zawiera nota 56. Na zobowiązania finansowe na dzień 31.12.2011 r. w kwocie 656 tys. zł składały się zobowiązania z tytułu nabycia pakietu akcji PWC Odra S.A.

**NOTA 31. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	2 249	1 359	1 896	1 230
do 1 miesiąca	147	114	113	97
od 1 do 3 miesięcy	372	229	306	196
od 3 do 6 miesięcy	634	343	510	297
od 6 do roku	1 096	673	967	640
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	5 079	2 772	4 521	2 539
Razem:	7 328	4 131	6 417	3 769
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	911	162		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	6 417	3 969	6 417	3 769
<i>Długoterminowe zobowiązania</i>			4 570	2 539
<i>Krótkoterminowe zobowiązania</i>			1 896	1 230

Grupa przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego linie technologiczną, 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	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
do 1 miesiąca	118	109
od 1 do 3 miesięcy	227	209
od 3 do 6 miesięcy	327	300
od 6 do roku	626	573
od 1 roku do 3 lat	551	639
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 334 tys. zł zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżącego okresu, w kwocie 288tys.zł w okresie poprzednim.

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2012	31.12.2011
Przychody przyszłych okresów	2 756	1 496
Dotacje finansującej środki trwałe	1 372	1 496
Przychody przyszłych okresów dot. leasingu zwrotnego	1 384	
Pozostałe	1	1
Pozostałe długoterminowe zobowiązania, razem	2 757	1 497



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 powiązanymi przedstawione są w nocie 59.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2012	31.12.2011
wobec jednostek powiązanych	615	301
wobec pozostałych jednostek	54 087	52 721
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	54 702	53 022

NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	5 123	5 425
z tytułu świadczeń pracowniczych	4 302	6 337
zaliczki otrzymane na dostawy	-	1
przychody przyszłych okresów	675	311
zobowiązania z tyt. ZFŚS	-	522
inne	2 765	-4
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	12 865	12 592

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	1 519	1 630
Podatek dochodowy od osób fizycznych	640	858
Ubezpieczenia społeczne	2 849	2 865
PFRON	53	32
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	62	40
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno - prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	5 123	5 425

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2012	31.12.2011
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	2	15
rezerwy na urlopy	994	811
rezerwy na nagrody	66	109
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 240	5 402
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	4 302	6 337

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11	68



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 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie 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)	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży usług	888	848
usługi wynajmu	64	158
usługi marketingowe,	103	162
usługi przerobu, prób technologicznych	169	179
usługi pozostałe	552	349
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	303 914	217 832
Słodycze (poza żelkami)	152 148	87 776
Żelki	26 112	18 254
Słone przekąski	34 387	32 651
Produkty śniadaniowe	72 312	61 816
Pellety	16 939	14 999
Pozostałe	2 016	2 336
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 556	5 201
Przychody ze sprzedaży towarów	4 690	1 566
Przychody ze sprzedaży materiałów	866	3 635
Przychody netto ze sprzedaży, razem	310 358	223 881

NOTA 41. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	3 055	2 777
Przychody z tytułu dotacji	1 830	1 959
Inne	134	139
Pozostałe przychody, razem	5 019	4 875

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	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Amortyzacja	11 783	7 107
Zużycie materiałów i energii	184 722	135 628
Usługi obce	37 381	24 944
Koszty świadczeń pracowniczych	61 580	42 574
Pozostałe koszty rodzajowe	7 981	3 161
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 068	3 861
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	305 515	217 275
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	241 754	172 416
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	37 154	25 238
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	22 577	14 248
Zmiana stanu produktów	4 030	5 373

**NOTA 43. KOSZTY AMORTYZACJI**

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 938	6 684
Amortyzacja wartości niematerialnych	845	423
Razem koszty amortyzacji, z tego:	11 783	7 107
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 066	5 236
ujęte w kosztach sprzedaży	742	658
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 975	1 213

NOTA 44. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
usługi transportowe	13 259	9 965
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	10 014	6 046
usługi remontowe	2 504	1 821
usługi komunalne	965	1 125
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	813	854
badanie wyrobów	942	378
ochrona mienia	820	569
konfekcjonowanie wyrobów	819	110
usługi doradcze i prawnicze	683	855
usługi najmu i dzierżawy	31	860
pozostałe usługi	6 531	2 361
Razem koszty usług obcych, z tego:	37 381	24 944
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	7 954	6 195
ujęte w kosztach sprzedaży	23 365	15 841
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 062	2 833

NOTA 45. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	50 100	35 319
Składki na ubezpieczenie społeczne	9 247	5 897
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 233	1 358
Razem koszty świadczeń	61 580	42 574

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	1 145	885
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	256	205
Uczniowie	333	30
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	37	47
Razem	1 471	1 167

NOTA 46. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Podatki i opłaty	2 223	1 130
Ubezpieczenia majątkowe	755	563
Podróże służbowe	197	191
Pozostałe	4 806	1 277
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	7 981	3 161

**NOTA 47. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	26
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	424	98
roszczeń spornych wobec spółek	390	-
pozostałe	34	98
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	425	153
odpisy aktualizujące wartość należności	315	64
odpisy aktualizujące wartość zapasów	110	-
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	89
Inne przychody, z tytułów:	833	48
otrzymane odszkodowania i kary	311	45
nadwyżki składników majątkowych	33	-
zwrot kosztów sądowych	1	3
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	488	-
Inne	1 066	1 995
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 756	2 320

W pozycji Inne na kwotę 1066 tys. zł zaprezentowano między innymi najem pomieszczeń biurowych (250 tys. zł) oraz zasądzone kwoty od dłużników (259 tys. zł).

NOTA 48. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14	-
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	6	697
roszczeń spornych wobec spółek	6	390
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	307
pozostałe	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	546	517
odpisy aktualizujące wartość należności	157	405
odpisy aktualizujące wartość zapasów	259	112
Inne koszty, z tytułów:	1 621	1 673
kary, grzywny, odszkodowania	632	96
spisanie należności handlowych	-	47
darowizny	318	135
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	511
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	670	728
spisanie pozostałych wierzytelności	1	156
Inne	878	2 034
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 065	4 921

NOTA 49. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek bankowych	7	289
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	12	-
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody z inwestycji	-	175
Inne	58	173
Dodatnie różnice kursowe	253	78
Przychody finansowe, razem	330	715

**NOTA 50. KOSZTY FINANSOWE**

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek bankowych	4 411	1 966
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	271	222
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	312	11
Inne	128	-
Ujemne różnice kursowe	90	418
Koszty finansowe, razem	5 212	2 617

NOTA 51. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	1 047	1 702
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 047	1 702
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	995	776
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	995	776
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	2 042	2 478
Przypadający na działalność kontynuowaną	2 042	2 478
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 51. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 701	12 351
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	8 701	12 351
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2009: 19%)	1 653	2 346
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	2
Nieujęte straty podatkowe	-	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 633	1 548
Zwiększenia kosztów podatkowych	-	3 403
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	1 284
Pozostałe	443	38
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 23,5% (2011: 20,6%)	2 042	2 478
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	2 042	2 478
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

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

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	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wynik netto z działalności kontynuowanej	6 659	9 705
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	6 659	9 705
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	6 659	9 705

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
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	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,52	0,76
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z razem	0,52	0,76
Zysk rozwodniony na jedna akcję zwykłą z razem	0,52	0,76

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, instrumenty pochodne – kontrakty forward na zakup waluty. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz zabezpieczenie ryzyka



kursowego. 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.

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

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 .12.2012		
WIBOR	+1%	- 631
EURIBOR	+1%	- 30
WIBOR	-1%	631
EURIBOR	-1%	30
Rok zakończony dnia 31 .12.2011		
WIBOR	+1%	- 236
EURIBOR	+1%	- 39
WIBOR	-1%	236
EURIBOR	-1%	39

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 2012 roku Grupa nie zabezpieczała transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych (podobnie jak na dzień 31 grudnia 2011 roku), z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające 2013 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 wynosi 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 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. Zarząd nie wyklucza dokonywania kolejnych transakcji zabezpieczających z wykorzystaniem kontraktów terminowych typu forward. 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 2012 – EUR	5%	- 2 005
	-5%	2 005
31 grudnia 2012 – GBP	5%	-
	-5%	-
31 grudnia 2012 – USD	5%	- 85
	-5%	85
31 grudnia 2011 – EUR	5%	- 424
	-5%	424
31 grudnia 2011 – GBP	5%	- 10
	-5%	10
31 grudnia 2011 – USD	5%	- 39
	-5%	39

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 PŁYNNOŚCIĄ

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

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

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 31 grudnia 2011 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2011	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	-	4 179	22 677	33 671	2 223	62 750
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 325	36 472	225	-	-	53 022
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	932	878	2 629	-	4 439
Razem	16 325	41 583	23 780	36 300	2 223	120 211

Poniższa tabela przedstawia analizę płynności finansowych instrumentów pochodnych Spółki. Tabelę opracowano na podstawie wpływów (wypływów) pieniężnych z tytułu realizacji instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto oraz w kwotach brutto.

INSTRUMENTY POCHODNE na dzień 31.12.2012	poniżej 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 6 m-cy	od 6 m-cy do 1 roku	Razem
Instrumenty pochodne – kontrakty forward na walutę - rozliczane w kwocie brutto					
wydatki związane z realizacją kontraktów	-	-	-	340	871
wpływy związane z realizacją kontraktów	-	-	-	334	863
Aktywa (Zobowiązania) finansowe razem	-	-	-	-6	-14

W okresie porównywalnym Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

**NOTA 56. INSTRUMENTY FINANSOWE**

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:					
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	1203	6	1203	6
- instrumenty pochodne - kontrakty forward na walutę obcą*	WwWGpWF	6	6	6	6
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	1 197	-	1 197	-
Pozostałe należności	PiN	76 395	66 105	76 395	66 105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	3 659	2 658	3 659	2 658
	WwWGpWF	4 516	1 506	4 516	1 506

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	61 525	62 750	61 525	62 750
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	35 835	50 658	35 835	50 658
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	25 690	12 092	25 690	12 092
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	6 417	3 769	6 417	3 769
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	54 702	53 022	54 702	53 022
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	12 865	12 592	12 865	12 592

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).

**31.12.2012**

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, z tego:	-	14	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	14	-

31.12.2011

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	1 506	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	1 506	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW	-	-	-

NOTA 56. 2. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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



Rok zakończony dnia		31.12.2011				
AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Razem
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	175	175
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	-	-	-	175	175
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 777 60		- 343	-	2 494
Pozostałe należności	PiN	-	-	-118	-	- 118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	289	-340	-		-51
Razem		3 066	-280	- 461	175	2 500

Rok zakończony dnia		31.12.2011				
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych			Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK			-1 966	- 13	-1 979
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK			-1 571	- 13	-1 584
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK			- 395	-	-395
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK			-222	-	-222
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK			2 263	-423	1 840
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK			-11	-	-11
Razem				64	-436	-372

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 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	61 525	62 750
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 567	65 614
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 4 516	- 1 506
Zadłużenie netto	124 576	126 858
Kapitał własny	137 825	131 328
Kapitał razem	137 825	131 328
Kapitał i zadłużenie netto	262 401	258 186
Wskaźnik dźwigni	47,5%	49,1%

**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	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	553	4 026
Zakupy środków trwałych	9 470	33 340
Zakupy wartości niematerialnych	727	1 046
Inwestycje w nieruchomości		
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	10 750	38 412
Nabycie udziałów	162	25 670
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	162	25 670
Razem nakłady inwestycyjne	10 912	64 082

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 2013 rok tys. zł
zakup maszyn i urządzeń	1401
modernizacja maszyn i urządzeń	62
zakup nieruchomości	424
modernizacja budynków i budowli	974
nakłady na WNIIP	100
pozostałe śt	35
Razem	2996

NOTA 59. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Sprzedaż i zakup między podmiotami powiązanyymi:

Okres od 01.01.2012-31.12.2012

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

Okres od 01.01.2011-31.12.2011

Sprzedawca Nabywca	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca		7 092	250
Jednostki zależne	1 472	358	20
Jednostki powiązane	-	-	

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki



Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 31.12.2012

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

Rozrachunki na dzień 31.12.2011

Zobowiązanie	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Należność			
Jednostka dominująca		3 124	-
Jednostki zależne	2 894	302	-
Jednostki powiązane	276	25	

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy:

Salda pożyczek na dzień 31.12.2012

Wierzyciel	Jednostka dominująca
Dłużnik	
Jednostki zależne	7 794

Salda pożyczek na dzień 31.12.2011

Wierzyciel	Jednostka dominująca
Dłużnik	
Jednostki zależne	8 389

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. 31.12.2012 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	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1.	Organy zarządzające	1 281	640
	<i>w tym: wypłacone zaległe należności</i>		
2.	Organy nadzorujące	202	211
	Razem	1 483	851

NOTA 61. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wyniosło 10 tys. zł, natomiast za rok 2011 wyniosło 9 tys. zł.



Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wyniosło 14 tys. zł, w roku 2011 – 11 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu doradztwa podatkowego za 2012 i 2011 rok nie wystąpiło.

NOTA 62. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2011 roku oraz na dzień 31.12.2010 roku Grupa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2012	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2011
Hipoteka	129 395	130 983
Zastaw na środkach trwałych	34 640	23 788
Przewłaszczenie zapasów	5 800	-
Cesje wierzytelności	40 907	52 451
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	210 741	207 222

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2012 roku i na dzień 31.12.2011 roku.

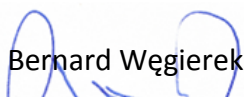
NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE

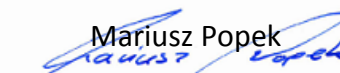
Na dzień 31.12.2012 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Grupy postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Grupie roszczeń obejmowała łączną kwotę 748 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Grupie przed sądami pracy obejmowała kwotę 42 tys. zł.

NOTA 64. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ


Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe w szczególności na kapitały lub wyniki finansowe. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2012 rok.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ


Bernard Węgierek
Prezes Zarządu


Mariusz Popek
Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 31.12.2012 ROKU.


Marta Rokicka
Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 21 marca 2013 roku