



ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO „OTMUCHÓW” S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sporządzone
za rok zakończony dnia 31.12.2012 roku



OTMUCHÓW, dnia 21.03.2013r.



SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU - AKTYWA	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU – PASywa.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 ROKU DO DNIA 31.12.2012 ROKU ..	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2012 ROKU DO 31.12.2012 ROKU	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	10
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	11
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	11
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	12
NOTA 9. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	23
NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	23
NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	23
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
NOTA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
NOTA 14. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	32
NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	32
NOTA 16. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	33
NOTA 17. ZAPASY	33
NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE.....	33
NOTA 19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	35
NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.....	35
NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	36
NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	36
NOTA 23. FUNDUSZE SOCJALNE	36
NOTA 24. KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	37
NOTA 25. STRUKTURA AKCJONARIATU	37
NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	39
NOTA 27. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	39
NOTA 28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	40
NOTA 29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	41
NOTA 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	43
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	45
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	45
NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	46
NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	46
NOTA 35. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	46
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	47
NOTA 36. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	47



NOTA 37.	POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	47
NOTA 38.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	48
NOTA 39.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	49
NOTA 40.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	50
NOTA 41.	PRZYCHODY FINANSOWE	50
NOTA 42.	KOSZTY FINANSOWE	50
NOTA 43.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	51
NOTA 44.	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY	52
NOTA 45.	WYPŁATA DYWIDENDY	52
NOTA 46.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	52
NOTA 47.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	52
NOTA 48.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	53
NOTA 49.	INSTRUMENTY FINANSOWE	56
NOTA 50.	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	58
NOTA 51.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	59
NOTA 52.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	59
NOTA 53.	TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	60
NOTA 54.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	61
NOTA 56.	ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	62
NOTA 57.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	62
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	62

SPIS WYKRESÓW

Wykres 1	Porównanie przychodów ze sprzedaży w podziale na wyodrębnione segmenty operacyjne	26
Wykres 2.	Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne od klienta o największym udziale w sprzedaży.....	27
Wykres 3	Struktura akcjonariuszy ZPC Otmuchów S.A. w roku 2012.....	39
Wykres 4.	Struktura walutowa zobowiązań na 31.12.2012rok.....	54
Wykres 5.	Struktura walutowa należności na 31.12.2012rok.....	54



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		142 424	146 488
Wartości niematerialne	12	2 006	1 912
Rzeczowe aktywa trwałe	13	91 252	95 236
Pożyczki długoterminowe	18	5 630	7 793
Inwestycje w udziały i akcje	14	42 905	40 973
Aktywa na podatek odroczoney	15	631	574
Aktywa obrotowe		72 070	63 820
Zapasy	17	10 716	8 705
Pożyczki	18	1 311	596
Należności z tytułu dostaw i usług	19	55 315	52 451
Należności z tytułu podatku bieżącego	20	133	403
Należności pozostałe	20	3 187	1 080
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	952	254
Pozostałe aktywa	22	456	331
Aktywa razem		214 494	210 308

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

-

Bernard Wegierek

Wiceprezes Zarządu

-

Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokińska



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		121 422	115 208
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		1 454	1 454
Wynik finansowy za rok obrotowy		6 214	5 113
Zobowiązanie długoterminowe		25 973	33 692
Rezerwa na podatek odroczony	27	2 684	2 267
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	504	292
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	22 468	30 150
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	317	983
Zobowiązania krótkoterminowe		67 099	61 408
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	24 883	15 407
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	705	1 394
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31	36 508	38 798
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Pozostałe zobowiązania	32	5 003	5 809
Pasywa razem		214 494	210 308

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

-

Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

-

Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokicka



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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2012- 31.12.2012 tys. PLN	01.01.2011- 31.12.2011 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		215 872	185 467
Przychody ze sprzedaży	36	213 131	182 997
Pozostałe przychody	37	2 741	2 470
Koszty własny sprzedaży	38	175 041	149 529
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		40 831	35 938
Pozostałe przychody operacyjne	39	3 217	207
Koszty sprzedaży	38	22 373	18 547
Koszty ogólnego zarządu	38	10 344	9 071
Pozostałe koszty operacyjne	40	1 071	1 173
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 260	7 354
Przychody finansowe	41	622	773
Koszty finansowe	42	3 549	1 550
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 333	6 577
Podatek dochodowy	43	1 119	1 464
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 214	5 113
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		6 214	5 113
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto			
Całkowite dochody ogółem		6 214	5 113
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,49	0,40
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,49	0,40
Z działalności kontynuowanej		0,49	0,40
Zwykły		0,49	0,40
Rozwodniony		0,49	0,40
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		0,49	0,40
Zwykły		0,49	0,40
Rozwodniony		0,49	0,40

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
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 ROKU DO 31.12.2012 ROKU**

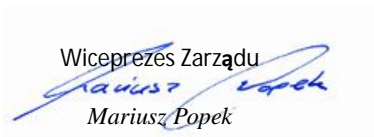
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe (kapitał z aktualizacji wyceny)	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 550	-	102 209	3 882	6 567	-	-	115 208
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	5 113	-	5 113	6 214	-	6 214
Transakcje z właścicielami:								-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 550	-	107 322	3 882	1 454	6 214	-	121 422

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2011 ROKU DO 31.12.2011 ROKU

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe (kapitał z aktualizacji wyceny)	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 550	-	92 166	3 882	11 497	-	-	110 095
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	10 043	-	10 043	5 113	-	5 113
Transakcje z właścicielami:								-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 550	-	102 209	3 882	1 454	5 113	-	115 208

Podpisy Członków Zarządu


Prezes Zarządu
Bernard Węgierek


Wiceprezes Zarządu
Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka



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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	7 333	6 577
Korekty razem	-4 482	7 554
Amortyzacja	7 627	5 024
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-3	-78
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 634	-492
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	122	-13
Zmiana stanu rezerw	605	536
Zmiana stanu zapasów	-2 011	-631
Zmiana stanu należności	-3 823	-7 302
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-3 274	12 378
Podatek dochodowy zapłacony	-917	-1 650
Zmiana pozostałych aktywów	-182	-218
Inne korekty	8	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	2 851	14 131
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	4 343	-
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72	-
Dywidendy otrzymane	2 294	-
Splata udzielonych pożyczek	1 977	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	6 400	66 624
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 939	32 821
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	1 932	25 798
Udzielenie pożyczek	529	8 005
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-2 057	-66 624
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	10 197	36 686
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	10 194	26 541
Inne wpływy finansowe	3	10 145
Wydatki	10 290	4 030
Splaty kredytów i pożyczek	8 405	3 705
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 355	129
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki zapłacone	530	196
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 93	32 656
Przepływy pieniężne netto, razem	701	19 837
Środki pieniężne na początek okresu	254	20 091
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	3	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	952	254

Podpisy Członków Zarządu


Prezes Zarządu
Bernard Węgierek


Wiceprezes Zarządu
Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy


Marta Rokicka



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (Spółka, Jednostka) powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28.06.1997r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A2494/97 w Kancelarii Notarialnej Hanny Przystup, 48-300 Nysa, ul. Grodzka 7. Spółka powstała z przekształcenia Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są :

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż (płatki kukurydziane, płatki kukurydziane glazurowane, chrupki śniadaniowe w postaci kuleczek, muszelek, kótczek, 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; 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).

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

Spółka jest jednostką dominującą wobec Grupy Kapitałowej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” (Grupa Kapitałowa) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Xarus Holdings Limited (spółka prawa cypryjskiego). Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Xarus Holding Limited jest Spółka WARSAW EQUITY MANAGMENT Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Opaczewskiej 42.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2012 roku wchodził:

Prezes Zarządu	–	Bernard Węgierek
Wiceprezes Zarządu	–	Mariusz Popek

Do dnia publikacji raportu rocznego skład Zarządu nie uległ zmianie.



NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku:

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 Panowie Jakub Bartkiewicz oraz Dariusz Górka złożyli rezygnację z członkostwa i pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Emitenta. Jednocześnie w dniu 23 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza ZPC Otmuchów 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze 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



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



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

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	
				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
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%

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 3 756 929 akcji PWC Odra, co stanowi 64,22% kapitału zakładowego i 59,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu. 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.

W okresie sprawozdawczym udziały w jednostce Victoria Sweet Sp. z o.o. nie uległy zmianie.

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 nastąpił również pośredni wzrost udziałów w spółce Otmuchów Marketing.

NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

NOTA 7.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223),
- 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 JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych wg wartości godziwej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2012 składa się z:

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



Niniejsze 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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2012 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2011 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w 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.

NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez 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 Spółki za rok kończący się dnia 31.12.2012 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

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

Spółka 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

NOTA 8. 2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2012 ROKU

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



- a) MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” – data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 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 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 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 jednostkowe 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 jednostkowym 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 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 jednostkowe 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 księgowe 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 ujednotwi 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 jednostkowe 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 jednostkowe 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.
- j) KIMSIF 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”: uszczegółowiono, 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.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

NOTA 8.4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.4.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki 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 lub nieamortyzowane w przypadku nieokreślonego okresu użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka nie amortyzuje w związku ze zbliżonym charakteru tego prawa do prawa własności gruntów.

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

NOTA 8.4.2. ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

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



NOTA 8.4.3. 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 8.4.4. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną 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 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 8.4.4.1 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka zawiera umowy instrumentów pochodnych typu forward, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 47.2.

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

NOTA 8.4.5. 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

Jednostka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje 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 8.4.6. 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, opusty 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 8.4.7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna 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 ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, 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, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelami nr 252/A/NBP/2012 oraz NBP nr 252/A/NBP/2011:

	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
EUR	4,0882	4,4168
GBP	5,0119	5,2691

NOTA 8.4.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Jednostka 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.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.



NOTA 8.4.9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki 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.

Wypracowane zyski w latach ubiegłych mogą zwiększać kapitał zapasowy lub pozostałe kapitały rezerwowe zgodnie z uznaniem zgromadzenia akcjonariuszy.

NOTA 8.4.10. REZERWY

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

NOTA 8.4.11. 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 8.4.12. 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 8.4.13. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu



do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek 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 8.4.14. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży 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 jednostka 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.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Spółka 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.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka 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 8.4.15. 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 8.4.16. 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 8.4.17. 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 jednostki; 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, który 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 jednostki.

NOTA 8.4.18. 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 ustalenie różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych.

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

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



NOTA 9. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym Spółka nie brała udziału w połączeniu jednostek gospodarczych.

NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Spółka dotychczas była podzielona na 3 główne segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane i sprzedawane produkty oraz towary. W sprawozdaniu za 2012 rok został wyodrębniony 4 segment „Żelki” w związku ze znacznym wzrostem udziału w przychodach ogółem. Spółka przewiduje stały rozwój tego segmentu w kolejnych latach. Pozostałe działalności, nie stanowiące przedmiotu strategicznej oceny i zarządzania Spółką zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe.

Segmenty pozostałe obejmują sprzedaż materiałów i towarów, sprzedaż usług - głównie świadczonych usług obsługi księgowej i kadrowej, usług IT, usług pośrednictwa w zakupie surowców, pośrednictwa sprzedaży dla spółek z Grupy, a także usług przeprowadzanych prób technologicznych dla klientów spoza Grupy. 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 Spółki.

NOTA 11.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Zgodnie z wymogami MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Spółka 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 Jednostki objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

SEGMENT SŁODYCZE CZEKOLADOWE i GALERETKI obejmuje kilka największych kategorii słodyczy o różnych preferencjach smakowych.

Produkowane przez Spółkę od ponad 30 lat tradycyjne specjały czekoladowane to głównie wyroby oblewane czekoladą mleczną i deserową. Kluczowymi wyrobami w tym segmencie są mleczka w czekoladzie produkowane w trzech smakach: waniliowym, cappuccino i czekoladowym, potocznie zwane „Ptasim Mleczkiem”, śliwka w czekoladzie, duetka w czekoladzie składająca się z dwóch warstw, delikatnej pianki i smacznej galaretki, galaretki w czekoladzie dostępne w dwóch smakach cytrynowym i wiśniowym, bananki w czekoladzie o strukturze piankowej, wzbogaconej smakiem bananowym w połączeniu z aromatem czekolady oraz chrupki zbożowe w czekoladzie mlecznej zwane Lovello. Oferowane produkty konfekcjonowane są głównie w formie bombonierek. Segment ten obejmuje również galaretki w cukrze.

SEGMENT ŻELEK, nowo wyodrębniony segment obejmujący żelki produkowane na naturalnych barwnikach i sokach owocowych, jak również produkowane w wersji wzbogaconej witaminami. Powodem wyodrębnienia segmentu był wzrost sprzedaży wyrobów w stosunku do roku poprzedniego, co można zauważyć w nocie 10.2

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

SEGMENT WYROBY ŚNIADANIOWE to produkty na zdrowe i odżywcze śniadanie, produkowane z pełnych ziaren zbóż ze smakowymi dodatkami. Smaczne i pożywne, a ich połączenie z mlekiem i jogurtem wzbogaca posiłek w wapń i witaminy, dostarczając niezbędnej porcji białka. Wyróżniamy tu produkty śniadaniowe o różnych kształtach, między innymi kuleczki, kólecza, muszelki, jak i tradycyjne płatki kukurydziane. Segment wzbogacają batony śniadaniowe, musli i muslimy w różnych wariantach smakowych.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2012 roku do dnia 31.12.2012 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

SEGMENT POZOSTAŁE obejmuje pozostałą działalność Spółki, w tym między innymi: sprzedaż materiałów i towarów oraz usług, wyszczególnionych w Nocie 10. W okresie obrotowym 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.

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



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

NOTA 11. 2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2012

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok						01.01.2012-31.12.2012	
Segment operacyjny	Stodcye czekoladowe i galaretki	Żelki	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	70 078	26 406	34 747	73 578	11 063	-	215 872
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	69 224	26 112	34 420	72 312	11 063	-	213 131
Pozostałe przychody	854	294	327	1 266	-	-	2 741
Koszty własny	58 637	23 368	24 941	57 710	10 385	-	175 041
Koszty sprzedaży	2 623	670	4 637	3 325	82	11 036	22 373
Zysk (strata) segmentu	8 818	2 368	5 169	12 543	596	-	18 458
Nieprzypisane przychody Spółki	-	-	-	-	-	3 217	3 217
Nieprzypisane koszty Spółki	-	-	-	-	-	11 415	11 415
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	19 234	10 260
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	622	622
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	3 549	3 549
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	22 161	7 333
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	1 119	1 119
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	23 280	6 214

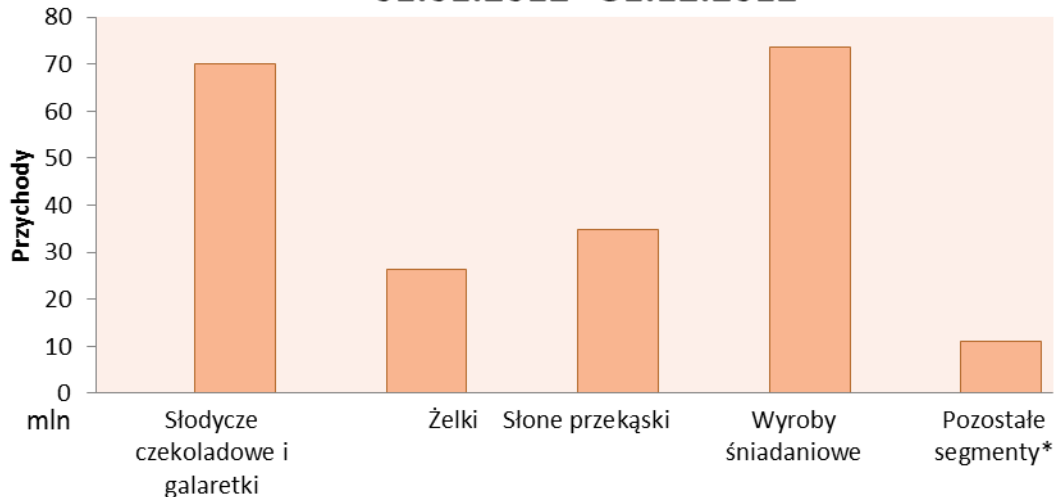
* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok						01.01.2011-31.12.2011	
Segment operacyjny	Stodcye	Żelki	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	66 343	18 254	33 055	62 729	5 086	-	185 467
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	65 504	17 937	32 652	61 818	5 086	-	182 997
Pozostałe przychody	839	317	403	911	-	-	2 470
Koszty własny	55 264	15 266	23 906	51 315	3 778	-	149 529
Koszty sprzedaży	2 074	440	4 999	3 225	-	7 809	18 547
Zysk (strata) segmentu	9 005	2 548	4 150	8 189	1 308	-	17 391
Nieprzypisane przychody Spółki	-	-	-	-	-	207	207
Nieprzypisane koszty Spółki	-	-	-	-	-	10 244	10 244
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	17 846	7 354
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	773	773
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	1 550	1 550
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	18 623	6 577
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	1 464	1 464
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	20 087	5 113

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8



Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok 01.01.2012 - 31.12.2012



Wykres 1 Porównanie przychodów ze sprzedaży w podziale na wyodrębnione segmenty operacyjne

Spółka zgodnie z MSSF 8 nie prezentuje podziału aktywów i zobowiązań na segmenty ze względu na fakt, że podział taki nie jest włączony do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych.

NOTA 11. 3. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Spółka ZPC Otmuchów S.A. działa w kilku głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby, na Węgrzech, Słowacji, w Czechach oraz Afryce Południowej. Pozostałe obszary obejmują takie kraje, jak: Holandia i Belgia, Rumunia, Rosja i Chorwacja, Litwa i Łotwa.

Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych. Wszystkie aktywa Spółki ulokowane są na terenie Polski.

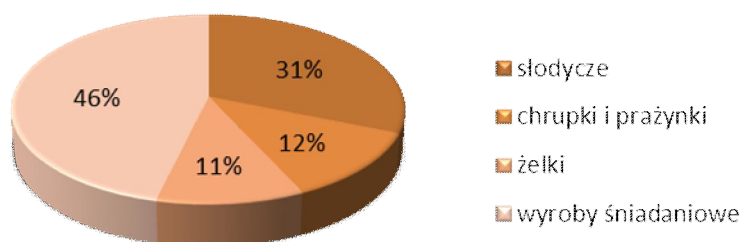
Informacje geograficzne	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Rok zakończony dnia 31.12.2012	Rok zakończony dnia 31.12.2011
Polska	198 245	170 057
Afryka Południowa	1 560	4 471
Wielka Brytania	256	1 385
Słowacja	2 729	1 537
Rosja	109	286
Czechy	2 752	1 037
Węgry	3 157	1 858
Chorwacja	559	266
Rumunia	572	483
Holandia i Belgia	1 284	48
Litwa i Łotwa	779	858
Pozostałe	1 129	711
Razem	213 131	182 997



NOTA 11. 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Spółka realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta, tj. Jeronimo Martins Dystrybucja S.A. w przychodach ze sprzedaży za rok 2012 wynosi 51,35%. Realizowane przez klienta przychody ze sprzedaży w podziale na poszczególne segmenty operacyjne:

- słodczyce	31,1%
- słone przekąski	11,9%
- żelki	10,7%
- wyroby śniadaniowe	46,2%



Wykres 2. Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne od klienta o największym udziale w sprzedaży.

Jednostkowy udział w przychodach ze sprzedaży dla pozostałych klientów nie przekracza 10%.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2012	31.12.2011
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	814	814
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	120	120
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	662	922
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	410	56
Razem	2 006	1 912

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanawiano zabezpieczeń. Na dzień 31.12.2012 Spółka nie posiadała umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych ani w roku bieżącym ani w okresie porównywalnym.

NOTA 12. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

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	814	120	2 360	56	3 350
zwiększenia	-	-	196	550	746
nabycie	-	-	-	550	550
transfer	-	-	196	-	196
zmniejszenia	-	-	-	196	196
transfer	-	-	-	196	196
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	2 556	410	3 900
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 438	-	1 438
amortyzacja za okres	-	-	456	-	456
zwiększenia	-	-	456	-	456
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	456	-	456
zmniejszenia	-	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	1 894	-	1 894
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	662	410	2 006



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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			
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)	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	814	-	2 230	3 044
zwiększenia	-	120	186	306
nabycie	-	120	186	306
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	2 416	3 350
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 026	1 036
amortyzacja za okres	-	-	412	412
zwiększenia	-	-	412	412
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	412	412
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	1 438	1 438
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	814	120	978	1 912

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	91 054	92 122
grunty	1 568	1 568
budynki i budowle	42 574	42 795
urządzenia techniczne i maszyny	42 609	43 477
środki transportu	1 811	2 132
inne środki trwałe	2 492	2 150
pozostałych usług	-	-
b) środki trwałe w budowie	198	3 114
Rzeczowe aktywa trwałe	91 252	95 236

Na dzień 31.12.2012 Spółka posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych na wartość 96,5tys. zł. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 53.

NOTA 13. 1. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych została uzyskana przez Spółkę na podstawie analizy i porównania cen rynkowych na dzień bilansowy.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	89 002	90 239
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy,		
w tym umowy leasingu, w tym:	2 052	1 883
leasing finansowy	2 052	1 883
Środki trwałe bilansowe razem	91 054	92 122



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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 13. 2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2012						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	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	1 568	46 872	64 092	3 571	3 525	3 114	122 742
zwiększenia	-	1 462	3 816	190	837	3 389	9 694
nabycie	-	-	-	-	-	3 389	3 389
przemieszczenia wewnętrzne	-	1 462	3 816	190	837	-	6 305
zmniejszenia	-	-	286	418	72	6 305	7 081
zbycie	-	-	-	418	-	-	418
likwidacja	-	-	286	-	72	-	358
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	6 305	6 305
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 568	48 334	67 622	3 343	4 290	198	125 355
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 077	20 615	1 439	1 375	-	27 506
zwiększenia	-	1 683	4 546	447	495	-	7 171
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 683	4 546	447	495	-	7 171
zmniejszenia	-	-	278	354	72	-	704
sprzedaż	-	-	-	354	-	-	354
likwidacja	-	-	278	-	72	-	350
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 760	24 883	1 532	1 798	-	33 973
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	130	-	-	-	130
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	130	-	-	-	130
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 568	42 574	42 609	1 811	2 492	198	91 252

W prezentowanym okresie bilansowy wystąpiły odpisy aktualizujące wartość środków trwałych na kwotę 130tys.zł, co było spowodowane znacząco niższą ceną rynkową w porównaniu do wartości ujętej w księgach rachunkowych dla poszczególnych maszyn i urządzeń technicznych.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	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	1 568	36 386	45 366	3 377	2 034	1 746	90 477
zwiększenia	-	10 490	19 042	446	1 551	33 027	64 556
nabycie	-	10 490	19 042	446	1 551	33 027	31 529
zmniejszenia	-	4	316	252	60	31 659	32 291
likwidacja	-	4	316	252	60	-	632
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	31 659	31 659
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 568	46 872	64 092	3 571	3 525	3 114	122 742
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 877	18 246	1 196	1 108	-	23 427
zwiększenia	-	1 200	2 673	424	315	-	4 612
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 200	2 673	424	315	-	4 612
zmniejszenia	-	-	304	181	48	-	533
likwidacja	-	-	304	181	48	-	533
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 077	20 615	1 439	1 375	-	27 506
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 568	42 795	43 477	2 132	2 150	3 114	95 236



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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 14. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	ROK OBJĘCIA UDZIAŁÓW	% UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM JEDNOSTEK	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW	
			31.12.2012	31.12.2011
Victoria Sweet Sp. z o.o.	2008	100,00%	1 102	1 102
Jedność Sp.z o.o.	2010	97,62%	14 094	14 070
Otmuchów Inwestycje Sp.zo.o.	2011	100,00%	8 846	7 076
Otmuchów Marketing Sp. zo.o.	2011	51,77%	131	131
PWC Odra S.A.	2011	50,43%	18 732	18 594
Razem			42 905	40 973

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 Spółka nabyła 408 udziałów w Jedność Sp. z o.o., w wyniku czego Emitent zwiększył udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów w tej spółce do 97,62%.

Jednocześnie w związku ze zwiększeniem udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów w Jedności oraz PWC Odra automatycznemu zwiększeniu uległ również udział Spółki w jednostce zależnej Otmuchów Marketing Sp. z o.o., której bezpośrednimi udziałowcami są Emitent, Jedność oraz PWC Odra. Zmiana posiadanych udziałów została opisana w nocie 6.

NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO 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	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	315	258	57
Rezerw na odprawy emerytalne	64	65	1
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	121	119	2
Rezerwy na koszty usług obcych	33	87	54
Odpisów aktualizujących należności, zapasy	22	-	22
Odsetek od kredytów i pożyczek	32	32	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	25		25
Pozostałe	19	13	6
Razem	631	574	57
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	631	574	57



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

Spółka nie tworzy aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od odpisów aktualizujących należności, ponieważ dla tego tytułu – jak dowodzi dotychczasowe doświadczenie jednostki - jest brak pewności co do możliwości realizacji aktywów w przyszłych okresach. Wartość odpisów aktualizujących należności wynosiła na koniec 2012 roku 107 tys. zł, aktywa z tytułu podatku odroczonego 20 tys. zł.. Na koniec 2011 roku wartość odpisów aktualizujących należności wynosiła 84 tys. zł, aktywa z tytułu podatku odroczonego 16 tys. zł.

NOTA 17. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	6 528	5 035
Produkty i produkty w toku	965	503
Produkty gotowe	3 237	3 075
Towary	101	92
Razem, brutto	10 831	8 705
Odpisy aktualizujące zapasy	115	-
<i>materiały</i>	<i>115</i>	
Razem, netto	10 716	8 705

W bieżącym okresie Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec 2012, które wyniosły 115 tys. zł. Decyzja o dokonaniu odpisu była spowodowana zaleganiem na magazynie materiałów, w tym powyżej roku, przeznaczonych do produkcji wyrobów, dla których nie przewiduje się dalszej sprzedaży. Na koniec okresu porównywalnego odpisy nie wystąpiły.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń na zapasach Spółki.

NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE

POŻYCZKI	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	8 389	384
Zwiększenia:	538	11 105
udzielone pożyczki	-	10 820
naliczone odsetki od pożyczek	538	285
Zmniejszenia:	1 986	3 100
spłaty pożyczek – kapitał, w tym:	1 970	3 100
Konwersja długu na kapitał	1 770	
spłaty pożyczek - odsetki	16	
Odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	6 941	8 389
Długoterminowe	5 630	7 793
Krótkoterminowe	1 311	596

W okresach sprawozdawczych Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości udzielonych pożyczek.

Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi, a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące.

Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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)

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych z podziałem wg terminów zapłaty.

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 pożyczek udzielonych i 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	1862	1694
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	1406	1062
do 3 miesięcy	878	1062
3-12 miesięcy	528	-
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	3268	2756
- w tym od jednostek powiązanych	538	285

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień 31.12.2012

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowanie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Victoria Sweet Sp.z o.o.	37	352	389	8,00%	30.12.2011	31.12.2013	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Otmuchów Inwestycje	5 630	922	6 552	8,19%	08.07.2011	31.12.2015	brak
Razem	5 667	1 274	6 941	-	-	-	-

Na dzień 31.12.2011

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowanie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Victoria Sweet Sp.z o.o.	37	349	386	8,00%	30.12.2011	31.12.2012	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Otmuchów Inwestycje	7 521	272	7 793	7,48%	08.07.2011	31.12.2015	brak
Otmuchów Marketing	200	-	200	7,76%	06.12.2011	30.04.2012	brak
PWC Odra S.A.	-	10	10	7,00%	20.05.2011	31.08.2011	brak
Razem	7 758	631	8 389	-	-	-	-

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 zostały pokryte w całości przez Emitenta będącego jedynym wspólnikiem tej jednostki wkładem pieniężnym w wysokości 1 770 tys. zł. Podwyższenie nastąpiło w drodze umownego potrącenia wierzytelności Emitenta w stosunku do wskazanej Spółki.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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 19. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	55 422	52 535
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	81	83
- <i>terminowe</i>	23 332	27 509
do 1 miesiąca	19 526	22 061
od 1 do 3 miesięcy	3 317	5 233
od 3 do 6 miesięcy	489	215
od 6 miesięcy do roku	-	-
- <i>przeterminowane</i>	32 009	24 943
- do roku	32 000	24 940
do 1 miesiąca	19 829	15 761
od 1 do 3 miesięcy	11 864	8 890
od 3 do 6 miesięcy	297	281
od 6 miesięcy do roku	10	8
- powyżej roku	9	3
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	55 422	52 535
Odpisy aktualizujące wartość należności	107	84
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	55 315	52 451

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 53.

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.

Wysoka wartość należności przeterminowanych jest efektem wspólnej polityki płynnościowej Spółki i kluczowych jej odbiorców. Przeterminowanie należności do 6 miesięcy nie stanowi o podwyższonym ryzyku kredytowym dla Spółki.

Odpisy aktualizujące wartość należności wykazane na dzień bilansowy w kwocie 81tys.zł dotyczą należności dochodzonych na drodze sądowej a w kwocie 26 tys.zł. należności spornych od klientów, z którymi spółka na bieżąco współpracuje.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAWI USŁUG	31.12.2012	31.12.2011
Odpis aktualizujący na początek okresu	84	175
Zwiększenie	34	
Wykorzystanie		68
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	11	23
Odpis aktualizujący na koniec okresu	107	84

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2012	31.12.2011
Należności pozostałe, w tym:	3 187	1 080
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>		
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	879	491
Należności z tyt. dywidend od jednostek zależnych	2 294	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	14	589
Należności pozostałe brutto, razem	3 187	1 080
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności pozostałe netto, razem	3 187	1 080
- <i>w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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)

należność z tytułu podatku bieżącego:	31.12.2012	31.12.2011
podatek dochodowy:	133	403

Należność z tytułu podatku bieżącego wynika z tytułu wpłaconych miesięcznych zaliczek w ciągu roku.

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	582	204
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	370	50
Inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	952	254

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na dzień 31.12.2012r. wynosiła 0,83% ustalona na podstawie wykorzystywanych przez Spółkę depozytów typu overnight (31.12.2011r.- stopa efektywna wynosiła 2,84%) .

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011
Polisy ubezpieczeniowe	258	193
Koszty usług obcych	40	51
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	154	85
Inne	4	2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	456	331

NOTA 23. FUNDUSZE SOCJALNE

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 4 marca 1994r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółki. Ze środków ZFŚS na podstawie zapisów przyjętego Regulaminu ZFŚS nie są udzielane pożyczki.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiło 154 tys. zł, 31 grudnia 2011 roku wynosiło 85 tys. zł.

SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne	195	163
Zobowiązania z tytułu Funduszu	41	78
Saldo po skompensowaniu	154	85
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	859	851



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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 24. KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

W roku 2012 kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianom względem roku 2011.

NOTA 25. STRUKTURA AKCJONARIATU

Stan na 31.12.2012

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

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



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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)

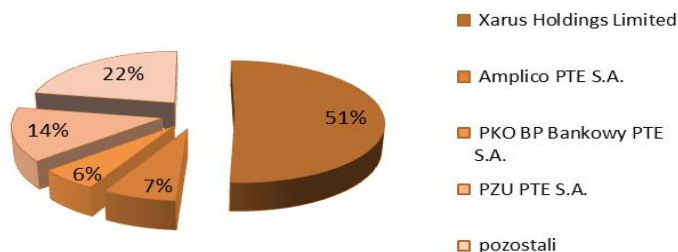
Stan na 31.12.2011

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus 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%



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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)

Poniższa graficzna prezentacja odzwierciedla układ akcjonariatu w roku 2012:



Wykres 3 Struktura akcjonariuszy ZPC Otmuchów S.A. w roku 2012.

Przedstawiona struktura kapitału odzwierciedla posiadaną przez Zarząd wiedzę.

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	7 720
Podatek dochodowy wynikający z wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	- 838	- 838
Kapitał rezerwowy, razem	3 882	3 882

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

	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres		Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres	
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2011- 31.12.2011	31.12.2011	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi								
Z tytułu:								
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	324	202	-122	202	112	-90	-90	
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 017	1 781	-236	1 781	1 623	-158	-158	
leasingu finansowego	318	273	-45	273	179	-94	-94	
pozostałych tytułów	25	11	-14	11	5	-6	-6	
Razem	2 684	2 267	-417	2 267	1 919	-348	-348	
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 684	2 267	-417	2 267	1 919	-348	-348	

W Spółce nie występują rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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 28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	1022	834
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	222	92
rezerwy na nagrody jubileuszowe	174	302
rezerwa na niewykorzystane urlopy	626	440
Zwiększenia z tytułu:	936	756
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	115	130
rezerwy na nagrody jubileuszowe	183	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	638	626
Wykorzystanie z tytułu:	748	568
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	122	128
rezerwa na niewykorzystane urlopy	626	440
Rozwiązanie z tytułu:	0	0
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Stan na koniec okresu	1210	1022
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	337	222
rezerwy na nagrody jubileuszowe	235	174
rezerwa na niewykorzystane urlopy	638	626
krótkoterminowe	706	730
długoterminowe	504	292

W pozycji rezerwy na odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe Spółka 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%,



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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 29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 31.12.2012

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BNP Paribas Bank Polska S.A.	20 000	PLN	17 031	PLN	17 031	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	4 100	PLN	1 250	2 500	WIBOR 1M+marża	6,14%	23.09.2015	A
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	171	PLN	171	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
RAZEM	72 396	PLN	47 600	PLN	24 883	22 468				

Stan na 31.12.2011

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BNP Paribas Bank Polska S.A.	20 000	PLN	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
RAZEM	72 396	PLN	45 557	PLN	15 407	30 150				



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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)

- A/
- 1) Hipoteka kaucyjna łączna na 30.000 tys. PLN
 - 2) Cesja z polisy ubezpieczenia w.w. nieruchomości do wartości nie mniejszej niż 12 000 tys.zł
 - 3) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej wraz z współpracującymi urządzeniami
 - 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej linii produkcyjnej do wartości 11 300tys.zł
 - 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych w wysokości 27 000tys zł
 - 6) Weksel in blanco
- B/
- 1) Hipoteka kaucyjna na kwotę 6.083 tys PLN na nieruchomości w Gorzyczkach
 - 2) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w.w. nieruchomości
 - 3) Hipoteka kaucyjna na kwotę 23.724 tys PLN na nieruchomości w Nysie
 - 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w.w. nieruchomości
 - 5) Zastaw rejestrowy na mszynach i urządzeniach do 11 000tys.zł
 - 6) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w.w. maszyny
- C/
- 1) Cesja należności
 - 2) Pełnomocnictwo do rachunku
- D/
- 1) Hipoteka umowna łączna na 20.000 tys PLN na nieruchomości w Otmuchowie (ul. Grodkowska)
 - 2) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w.w. nieruchomości
 - 3) Hipoteka kaucyjna łączna na 10.000 tys PLN na nieruchomości w Otmuchowie (ul. Grodkowska)
 - 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w.w. nieruchomości
 - 5) Cicha cesja należności na łączną kwotę 8.000 tys PLN
 - 6) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia należności



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2012	31.12.2011
od 1 do 3 lat	14 330	14 847
od 3 do 5 lat	8 138	13 080
powyżej 5 lat	-	2 223
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	22 468	30 150

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2012	31.12.2011
do 1 miesiąca	1 080	762
od 1 do 3 miesięcy	1 192	1 505
od 3 do 6 miesięcy	1 998	8 629
od 6 miesięcy do roku	20 613	4 511
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	24 883	15 407

NOTA 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	983	1 721
Pozostałe zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	25	656
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, przez wynik finansowy	14	-
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	1 022	2 377
Długoterminowe	317	983
Krótkoterminowe	705	1 394

Na zobowiązanie finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu na dzień 31.12.2012r. składają się zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w „Jedność” Sp. z o.o. w kwocie 25 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 EURO. Szczegółowy opis zawartych instrumentów pochodnych zawiera nota 48. Na zobowiązania finansowe na dzień 31.12.2011r. w kwocie 656 tys. zł składały się zobowiązania z tytułu nabycia pakietu akcji PWC Odra S.A.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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. 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	714	781	667	738
do 1 miesiąca	58	66	53	57
od 1 do 3 miesięcy	117	133	106	115
od 3 do 6 miesięcy	251	198	207	174
od 6 do roku	288	384	301	392
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	330	1 102	316	983
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
Razem:	1 044	1 883	983	1 721
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	61	162	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	983	1 721	983	1 721
Długoterminowe zobowiązania			316	983
Krótkoterminowe zobowiązania			667	738

W roku 2012 Spółka nie zawarła żadnych nowych umów leasingu finansowego. Natomiast w roku 2011 przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego dźwigi specjalistyczne i wózki widłowe, dla których średni okres leasingowania wynosi 48 miesięcy oraz flotę samochodową, dla której średni okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy.

NOTA 30. 2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

Na dzień bilansowy, Spółka 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	31.12.2012	31.12.2011
do 1 miesiąca	33	24
od 1 do 3 miesięcy	66	48
od 3 do 6 miesięcy	99	72
od 6 do roku	197	144
od 1 roku do 3 lat	200	288
powyżej 3 lat	-	-

Na dzień bilansowy oraz dzień porównywalny Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego, wynikające z umów wynajmu długoterminowego środków transportu. Spółka w roku 2012 przyjęła w wynajem długoterminowy 4 samochody na okres 36 miesięcy.

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynosiła w 2012 roku 200 tys. zł, w okresie porównywalnym nie wystąpiły koszty z tego tytułu wynoszące 288 tys. Jako leasing operacyjny, wykazany w zobowiązaniach pozabilansowych Spółka wskazała zobowiązania wynikające z umów wynajmu długoterminowego środków transportu.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
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 31. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 51.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 30 do 90 dni.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania krótkoterminowe	41 334	44 428
a) terminowe, o terminie wymagalności	32 815	34 270
- wobec jednostek powiązanych:	1 992	1 222
- do 1 miesiąca	738	584
- powyżej 1 do 3 miesięcy	1 254	638
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	30 823	33 048
- do 1 miesiąca	23 971	21 654
- powyżej 1 do 3 miesięcy	6 126	11 394
- powyżej 3 do 6 miesięcy	670	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	56	-
b) przeterminowe,	8 519	10 158
- wobec jednostek powiązanych:	942	1 389
- do 1 miesiąca	637	689
- powyżej 1 do 3 miesięcy	305	97
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	141
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	292
- powyżej roku	-	170
- wobec jednostek pozostałych:	7 577	8 769
- do 1 miesiąca	7 172	8 442
- powyżej 1 do 3 miesięcy	353	295
- powyżej 3 do 6 miesięcy	1	21
- powyżej 6 do 12 miesięcy	24	11
- powyżej roku	27	-

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2012	31.12.2011
wobec jednostek zależnych	2 934	2 336
wobec powiązanych jednostek w inny sposób	287	830
wobec pozostałych jednostek	33 287	35 632
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	36 508	38 798

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	1 995	2 689
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 766	2 890
przychody przyszłych okresów	177	177
inne	65	53
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	5 003	5 809

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2012	31.12.2011
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	2	2
rezerwy na urlopy	638	626
rezerwy na nagrody	66	102
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 060	2 160
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 766	2 890



ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	90	671
Podatek dochodowy od osób fizycznych	335	383
Ubezpieczenia społeczne PFRON	1 467 41	1 573 22
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	62	40
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	1 995	2 689

NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, nie skutkują powstaniem zobowiązań. Spółka w okresach sprawozdawczych nie kwalifikowała aktywów jako przeznaczone do sprzedaży, zgodnie z MSSF 5.

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka w okresie sprawozdawczym udzieliła poręczeń w formie weksli in blanco dla jednostki zależnej Przedsiębiorstwo Wytwarzania Cukierniczych „Odra” S.A. Udzielone poręczenia dotyczyły posiadanych przez jednostkę zależną zobowiązań kredytowych wobec takich jednostek jak: BRE Bank S.A., BNP Paribas S.A., ING Bank Śląski S.A oraz ING Lease Sp. z o.o.. Saldo pozostałych zobowiązań do spłaty poręczanych przez Emitenta na dzień 31 grudnia 2012 roku z tytułu zaciągniętych kredytów wynosiło 10 163 tys.zł, natomiast z tytułu leasingu 4 754 tys.zł.

NOTA 35. 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 oraz częste zmiany przepisów, powodują 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.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 36. 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	2 559	577
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	2 030	89
wynajmu i dzierżawy	219	15
usługi marketingowe, sprzedaży, logistyczne	321	237
usługi przerobu , kooperacji	295	180
usługi pozostałe	233	145
usługi obsługi księgowej, kadrowej, IT	1 491	-
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	198 608	177 467
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	8	21
Słodycze w czekoladzie	65 796	82 997
Żelki	26 112	
Słone przekąski	34 388	32 652
Produkty śniadaniowe	72 312	61 818
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 964	4 953
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	8 110	1 363
Przychody ze sprzedaży towarów	3 370	444
Przychody ze sprzedaży materiałów	8 594	4 509
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	213 131	182 997
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	10 148	1 473

NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	2 741	2 470

Jednostka 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 Jednostka zalicza te przychody do działalności operacyjnej.



NOTA 38. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Amortyzacja	7 627	5 024
Zużycie materiałów i energii	129 420	115 415
Usługi obce	23 852	19 790
Koszty świadczeń pracowniczych	33 658	31 892
Pozostałe koszty rodzajowe	2 239	1 766
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 653	4 092
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	208 449	177 979
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	175 041	149 529
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	22 373	18 547
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 344	9 071
Zmiana stanu produktów	581	190
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	110	642

NOTA 38. 1. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 171	4 612
Amortyzacja wartości niematerialnych	456	412
Razem koszty amortyzacji, z tego:	7 627	5 024
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 135	3 605
ujęte w kosztach sprzedaży	637	654
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	855	765

NOTA 38. 2. KOSZTY USŁUG

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
usługi transportowe	9 985	8 999
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	7 139	3 336
usługi remontowe	1 387	1 676
usługi komunalne	750	1 028
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	533	622
badanie wyrobów	430	351
ochrona mienia	326	344
konfekcjonowanie wyrobów	1 005	92
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	392	738
usługi najmu i dzierżawy	1 031	1 100
pozostałe usługi	874	1 504
Razem koszty usług obcych, z tego:	23 852	19 790
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 461	5 067
ujęte w kosztach sprzedaży	17 160	12 554
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 231	2 094



NOTA 38. 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	26 907	26 187
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 928	4 378
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 823	1 327
Razem koszty świadczeń, z tego:	33 658	31 892
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	22 876	22 957
ujęte w kosztach sprzedaży	3 377	3 531
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 405	5 404

NOTA 38. 4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	663	629
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	102	134
Uczniowie	33	30
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	20	32
Razem	818	825

NOTA 38. 5. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Podatki i opłaty	1 359	801
Ubezpieczenia majątkowe	521	503
Podróże służbowe	121	130
Pozostałe	238	332
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	2 239	1 766

NOTA 39. 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	13
Dywidenda od jednostek powiązanych	2 294	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	11	122
odpisy aktualizujące wartość należności	11	33
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	89
Inne przychody, z tytułów:	786	63
otrzymane odszkodowania i kary	250	32
nadwyżki składników majątkowych	33	28
zwrot kosztów sądowych	1	3
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	502	-
inne	118	9
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 217	207

Do przychodów operacyjnych jednostka zaliczyła przyznaną na podstawie uchwały wspólników Spółki zależnej Otmuchów Marketing sp.z o.o. numer 5/12/2012 podjętej na Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników o podziale zysku za okres 01.12.2011-30.11.2011 dywidendę w wysokości 2 294 tys. zł.



NOTA 40. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wynik z wyceny instrumentów pochodnych forward, wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (kontrakty forward)	14	-
Zaangażowanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	279	-
odpisy aktualizujące wartość należności	34	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	115	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota)	130	-
Inne koszty, z tytułów:	778	1 173
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	143	64
spisanie należności handlowych	-	17
darowizny	207	134
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	357
koszty z tytułu likwidacji materiałów, produktów	334	325
podatek od zakupu akcji	1	156
inne	93	120
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 071	1 173

Do kosztów operacyjnych zaliczono nadwyżkę z wyceny wydatków związanych z realizacją zawartych kontraktów forward nie przeznaczonych do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie ceny zakontraktowanego surowca nad wpływami związanymi z ich realizacją.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Szczegółowe dane na temat kontraktów forward przedstawiono w notcie 49.2.

NOTA 41. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3	235
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	541	285
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE		
Przychody z inwestycji	-	175
Inne	78	-
Dodatnie różnice kursowe	-	78
Przychody finansowe, razem	622	773

NOTA 42. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek bankowych	3 343	1 396
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	103	127
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	5	10
Inne	14	17
Ujemne różnice kursowe	84	-
Koszty finansowe, razem	3 549	1 550



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

NOTA 43. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	761	1 371
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	761	1 371
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	358	91
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	358	93
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	1 119	1 464
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 119	1 464
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 43. 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	7 333	6 577
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	7 333	6 577
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2011: 19%)	1 393	1 250
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Nieujęte straty podatkowe		
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych		
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	180	113
Zwiększenia kosztów podatkowych	-21	208
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-433	-107
Pozostałe	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 15,3% (2011:22,3%)	1 119	1 464
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	1 119	1 464
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 44. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY

Kierownictwo Spółki proponuje przeznaczyć wypracowany w bieżącym okresie zysk netto w kwocie 6 214 tys. zł na kapitał zapasowy.

NOTA 45. WYPŁATA DYWIDENDY

Spółka nie wypłaciła dywidendy w prezentowanych okresach. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

NOTA 46. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w prezentowanych okresach nie wystąpiła.

NOTA 47. 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 (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	6 214	5 113
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	6 214	5 113
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	6 214	5 113

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 jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (zł)	0,49	0,40
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	0,49	0,40
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	0,49	0,40



NOTA 48. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka 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 Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

NOTA 48. 1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Wszystkie formy finansowania działalności są oparte a zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR. Spółka 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). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Spółki

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31.12.2012		
WIBOR	+1%	-438
WIBOR	-1%	438
Rok zakończony dnia 31.12.2011		
WIBOR	+1%	-196
WIBOR	-1%	196

Wszystkie kredyty oprocentowane są według stawki WIBOR plus marża banku. Odeśki od wykorzystanych kredytów płatne są w okresach miesięcznych. Kredyty zaciągnięte są w PLN, na finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności.

NOTA 48. 2. RYZYKO WALUTOWE

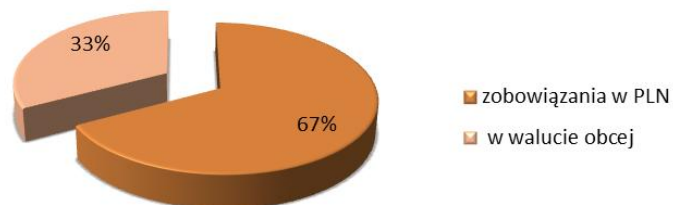
Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Zarząd Spółki 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 walute).

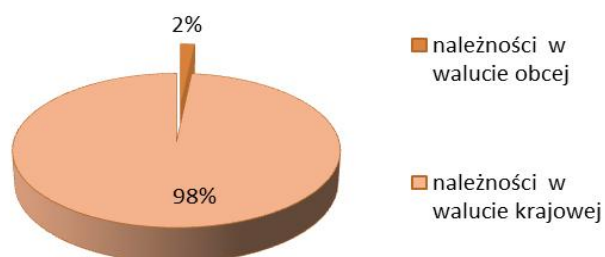
W dniu 14 września 2012 roku w ramach realizacji ww. umowy ramowej Spółka zawarła kontrakty Forward na zakup waluty – 300 tys. euro z częstotliwością dostaw 7- dniową o terminach zapadalności rozpoczynających się 25 kwietnia 2013 roku a kończących 23 grudnia 2013 roku. Zarząd nie wyklucza dokonywania kolejnych transakcji zabezpieczających z wykorzystaniem kontraktów terminowych typu forward. Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.



Stan zobowiązań i należności wyrażonych w walutach obcych na koniec roku 2012 prezentował się następująco:



Wykres 4. Struktura walutowa zobowiązań na 31.12.2012 rok.



Wykres 5. Struktura walutowa należności na 31.12.2012 rok.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu euro („EUR”) i funta brytyjskiego („GBP”) przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2012 – EUR	5%	- 1 326
	-5%	1 326
31 grudnia 2012 – GBP	5%	-
	-5%	-
31 grudnia 2011 – EUR	5%	- 1 144
	-5%	1 144
31 grudnia 2011 – GBP	5%	- 10
	-5%	10



NOTA 48.3. RYZYKO CEN TOWARÓW

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

Dział Zakupów na bieżąco analizuje rynek i podejmuje 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 Spółkę przed zmianami cen. Kontrakty zawierane są na minimum 3 miesiące, maksimum 12 miesięcy. Około 2/3 wartości całości zakupów surowców zawierane jest w złotówkach, w pozostałych kontraktach (zawieranych przeważnie z podmiotami zagranicznymi) walutą rozliczeniową jest Euro. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma dostawcami, aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami.

Poniższa tabela przedstawia zaangażowanie walutowe Spółki w podziale na poszczególne rodzaje aktywów i zobowiązań, po przeliczeniu na walutę prezentacyjną Spółki wg kursu z dnia bilansowego.

Rok zakończony dnia 31.12.2012	PLN tys. PLN	EUR tys. PLN	Razem tys. PLN
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	54 406	909	55 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	454	498	952
Pozostałe należności			
Razem	54 860	1 407	56 267
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 552	11 956	36 508
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Razem	24 552	11 956	36 508
Zaangażowanie netto	30 308	-10 549	19 759

NOTA 48.4. RYZYKO KREDYTOWE

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami posiadającymi zdolność kredytową. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo, spółka obniża ryzyko poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług u jednego z wiodących ubezpieczycieli. Działania Spółki w tym zakresie wydają się być skuteczne, co potwierdza obniżenie poziomu odpisów aktualizujących należności w roku 2012. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 48.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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



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

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2012	Na żądanie	Poniżej 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	2 970	24 395	25 277	-	52 642
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 519	27 870	119	-	-	36 508
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	159	508	316	-	983
Razem	8 519	30 999	25 022	25 593	-	90 133

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2011	Na żądanie	Poniżej 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	2 871	14 749	32 476	2 223	52 319
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 158	28 641	-	-	-	38 799
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	172	566	983	-	1 721
Razem	10 158	31 684	15 315	33 459	2 223	92 839

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	0	0	340	871	1 211
wpływy związane z realizacją kontraktów	0	0	334	863	1 197
Aktywa (Zobowiązania) finansowe razem	0	0	-6	-8	-14

W okresie porównywalnym Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

NOTA 49. 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					
Pożyczki udzielone	PiN	6 941	8 389	6 941	8 389
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	1 197	-	1 197	-
- Instrumenty pochodne -kontrakty forward na walutę obcą *	WwWGpWF	1 197	-	1 197	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	55 315	52 451	55 315	52 451
Pozostałe należności	PiN	3 187	1 080	3 187	1 080
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	952	254	952	254
Razem		67 592	62 174	67 592	62 174



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

	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	47 351	45 557	47 351	45 557
- kredyt inwestycyjny	PZFWgZK	30 149	38 555	30 149	38 555
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	17 202	7 002	17 202	7 002
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFWgZK	983	1 721	983	1 721
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	1 211	-	1 211	-
- instrumenty pochodne - kontrakty forward na walutę obcą *	WwWGpWF	1 211	-	1 211	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	36 508	38 798	36 508	38 798
Pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	5 003	5 806	5 003	5 806
Razem		89 845	91 882	89 845	91 882

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 49.1. 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:	952	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	952	-	-
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:	254	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	254	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-



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

NOTA 50. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT 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	Zyski/ (straty) ze sprzedaży	Razem
Pożyczki udzielone	PiN	541	-	-	-	-	541
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	2 741	- 124	- 23	-	-	2 594
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	3	- 84	-	-	-	81
Razem		3 285	- 208	- 23	21	-	3 075
Rok zakończony dnia		31.12.2011					
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	Pozostałe	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-3 343	-	-	-	-	-3 343
- <i>kredyt inwestycyjny</i>	PZFwgZK	-2 107	-	-	-	-	-2 107
- <i>kredyt w rachunku bieżącym</i>	PZFwgZK	-1 236	-	-	-	-	-1 236
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-103	-	-	-	-	-103
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	35	-	-35
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	-	-	35	-	-35
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	- 5	626	-	-	-	621
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	0	-	-	-	-	0
Razem		-3 451	626	-	35	-	-2 860
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) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży	Razem
Pożyczki udzielone	PiN	285	-	-	-	-	285
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	-	175	175
- <i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	175	175
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 470	53	33	-	-	2 556
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	235	78	-	-	-	313
Razem		2 990	131	33	-	175	3 329



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

Rok zakończony dnia 31.12.2011

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	Pozostałe	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFWgZK	-1 396	-	-	-	-	-1 396
- kredyt inwestycyjny	PZFWgZK	-1 001	-	-	-	-	-1 001
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	-395	-	-	-	-	-395
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFWgZK	-127	-	-	-	-	-127
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	- 3	-410	-	-	-	-413
Pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	-7	-	-	-	-	-7
Razem		-1 533	-410	-	-	-	-1 943

NOTA 51. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Niższy wskaźnik dźwigni finansowej w analizowanym okresie wynika ze zmniejszenia zadłużenia w kapitale obcym. Spadek udziału zadłużenia netto w poziomie aktywów ogółem jest spowodowany znacznie mniejszymi inwestycjami w 2012 roku w stosunku do 2011 roku.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	47 351	45 557
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 511	44 607
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 952	- 254
Zadłużenie netto	87 910	89 907
Kapitał własny	121 422	115 208
Kapitał razem	121 422	115 208
Kapitał i zadłużenie netto	209 332	205 115
Wskaźnik dźwigni	42%	44%

NOTA 52. 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	198	3 425
Zakupy środków trwałych	3 389	33 338
Zakupy wartości niematerialnych	550	306
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	4 137	37 069
Nabycie udziałów	162	25 670
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	162	25 670
Razem nakłady inwestycyjne	4 299	62 739

W roku 2012 Spółka zgodnie z budżetem inwestycyjnym miała zaplanowane nakłady inwestycyjne w wysokości 3 310 tys. zł. Zakres projektów inwestycyjnych w roku 2012 obejmował zakup kurtyń powietrznych, modernizację elewacji budynków oraz modernizację węzła, parking przyzakładowy oraz zakup wózków paletowych elektrycznych. W związku z podpisanym kontraktem dla FoodCare Spółka zmuszona była do poprawy wydajności maszyny produkującej żelki, z czym związane były dodatkowe nieplanowane w roku 2011 nakłady inwestycyjne.



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

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	za okres 01.01.2013-31.12.2013
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	152
Zakupy środków trwałych	630
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	-
Inwestycje w nieruchomości	498
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	1280
- w tym na ochronę środowiska	138

NOTA 53. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w 2012 i 2011 roku wraz z saldami należności i zobowiązań pozostające na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

2012	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów	8 256	-
Sprzedaż towarów	8 118	-
Zakup usług	7 002	103
Sprzedaż usług	2 108	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	2 649	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	2 934	287
Pożyczki udzielone	6 941	-
Przychody finansowe - odsetki	539	-
Wartości niematerialne i prawne	-	225

2011	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów	7	5 584
Sprzedaż towarów	1 384	-
Zakup usług	892	134
Sprzedaż usług	89	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	3 132	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	2 479	132
Pożyczki udzielone	3 132	-
Przychody finansowe - odsetki	285	-
Wartości niematerialne i prawne	-	136

* Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.

*Warsaw Equity Management Sp. z o.o.

*Warsaw Equity Investment Sp. z o.o.



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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Spółka 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 w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 53. 1. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI

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

Lp.	Wyszczególnienia	za rok 2012	za rok 2011
1.	Organy zarządzające	1 117	564
<i>w tym:</i>	<i>wypłacone zaległe należności</i>	-	-
2.	Organy nadzorujące	202	204
	Razem	1 319	768

NOTA 54. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Wyszczególnienia	za rok 2012	za rok 2011
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	16	16
2.	Inne usługi poświadczające	6	6
3.	Usługi doradztwa podatkowego	-	-
4.	Pozostałe usługi	-	4
	Suma	22	26

NOTA 55. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2012 roku oraz na dzień 31.12.2011 roku Spółka 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	89 807	89 807
Zastaw na środkach trwałych	30 462	14 219
Przewłaszczenie zapasów	-	-
Cesje wierzytelności	40 907	52 451
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	161 176	156 477

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 oraz 31.12.2011 roku.

Z dniem 14 marca 2012 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na środkach trwałych zakupionych z udzielonego przez Raiffeisen kredytu inwestycyjnego. Ustanowiony zastaw rejestrowy jest następstwem realizacji wymaganych przez postanowienia umowy kredytu inwestycyjnego zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Raiffeisen. Wartość zastawu rejestrowego wynosi 16.500 tys. PLN.



NOTA 56. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 31.12.2012 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Jednostce roszczeń obejmowała kwotę 552,2 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy obejmuje kwotę 1,5 tys. zł.

Spółka wniosła sprawę wobec wykonawcy zgodnie z umową z roku 2009 z tytułu kar umownych w wysokości 807 tys. zł. Według najlepszej wiedzy Zarządu są to maksymalne kwoty możliwe do uzyskania.

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania jedna ze spraw przeciwko Spółce została – po rozpatrzeniu apelacji strony przeciwnej - prawomocnie oddalona w całości. Wobec powyższego suma roszczeń przeciwko spółce na dzień publikacji wynosi 3 tys.zł

NOTA 57. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy, które nie zostałyby wskazane we wcześniejszych częściach sprawozdania. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2012 rok.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Bernard Węgierek

Prezes Zarządu

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu

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

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 21 marca 2013 roku