



ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO „OTMUCHÓW” S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sporządzone
za rok zakończony dnia 31.12.2010 roku

OTMUCHÓW, dnia 15.03.2011r.



SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU - AKTYWA	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU – PASywa	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2010 ROKU DO DNIA 31.12.2010 ROKU	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2010 ROKU DO 31.12.2010 ROKU .	7
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	10
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	10
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	10
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	11
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI.....	11
NOTA 7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	12
NOTA 8. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	22
NOTA 9. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	23
NOTA 10. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	27
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31
NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
NOTA 13. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	36
NOTA 14. ZAPASY	37
NOTA 15. POŻYCZKI UDZIELONE	38
NOTA 16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	39
NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	40
NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	40
NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE.....	41
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	41
NOTA 21. FUNDUSZE SOCJALNE	41
NOTA 22. KAPITAŁ PODSTAWOWY	42
NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY	46
NOTA 24. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	47
NOTA 25. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	47
NOTA 26. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	47
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	48
NOTA 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	51
NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	52
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	52
NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	52
NOTA 32. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	53
NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA.....	53
NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	53
NOTA 35. ROZLICZENIA PODATKOWE	53
NOTA 36. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ	53
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	54
NOTA 37. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	54
NOTA 38. POZOSTAŁE PRZYCHODY	54



NOTA 39.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	55
NOTA 40.	KOSZTY AMORTYZACJI	55
NOTA 41.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	56
NOTA 42.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	56
NOTA 43.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	56
NOTA 44.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	57
NOTA 45.	PRZYCHODY FINANSOWE	57
NOTA 46.	KOSZTY FINANSOWE.....	57
NOTA 47.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	58
NOTA 48.	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY.....	59
NOTA 49.	WYPŁATA DYWIDENDY	59
NOTA 50.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	59
NOTA 51.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	59
NOTA 52.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	60
NOTA 53.	INSTRUMENTY FINANSOWE	63
NOTA 54.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	65
NOTA 55.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	66
NOTA 56.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	66
NOTA 57.	ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE.....	68
NOTA 58.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	68
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	68



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe		84 468	60 661	40 473
Wartości niematerialne	10	1 115	148	518
Rzeczowe aktywa trwałe	11	67 864	58 769	37 207
Pożyczki długoterminowe	15	-	-	830
Inwestycje w udziały i akcje	12	15 172	1 102	1 102
Aktywa na podatek odroczoney	13	317	642	816
Aktywa obrotowe		84 841	43 947	43 110
Zapasy	14	8 074	5 722	5 221
Pożyczki	15	384	381	308
Należności z tytułu dostaw i usług	16	41 167	36 278	35 318
Należności z tytułu podatku bieżącego	17	534	-	-
Należności pozostałe	17	4 154	747	1 699
Pozostałe aktywa finansowe	20	10 067	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	20 091	573	347
Pozostałe aktywa	19	370	246	217
		-	-	-
Aktywa razem		169 309	104 608	83 583

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

-



Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

-

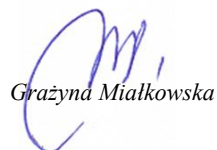


Krzysztof Dziewicki

Podpis osoby sporządzających sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-



Grażyna Miałkowska



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU – PASYWA

PASYWA	Nota	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Razem kapitały		110 095	44 114	33 213
Kapitał podstawowy	22	2 550	1 700	1 700
Kapitał zapasowy	23	92 166	27 457	22 489
Pozostałe kapitały rezerwowe	23	3 882	4 029	4 056
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		1 454	27	-
Wynik finansowy za rok obrotowy		10 043	10 901	4 968
Zobowiązanie długoterminowe		21 947	22 959	13 998
Rezerwa na podatek odroczony	24	1 919	1 719	1 759
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	25	834	1 434	1 049
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	17 737	19 225	10 322
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	1 457	581	868
Zobowiązania krótkoterminowe		37 267	37 535	36 372
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	4 895	7 863	11 753
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	690	327	344
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	27 515	23 504	20 765
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	30	-	1 734	-
Pozostałe zobowiązania	31	4 167	4 107	3 510
		169 309	104 608	83 583

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

-


Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

-


Krzysztof Dziewicki

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-


Grażyna Miałkowska



**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2010 ROKU DO DNIA 31.12.2010 ROKU**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		153 534	142 827
Przychody ze sprzedaży	38	151 271	140 547
Pozostałe przychody	39	2 263	2 280
Koszty własny sprzedaży	40	117 729	105 509
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		35 805	37 318
Pozostałe przychody operacyjne	44	775	176
Koszty sprzedaży	40	16 209	15 091
Koszty ogólnego zarządu	40	6 635	7 326
Pozostałe koszty operacyjne	45	541	636
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 195	14 441
Przychody finansowe	46	383	73
Koszty finansowe	47	1 305	1 003
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 273	13 511
Podatek dochodowy	48	2 230	2 610
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 043	10 901
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		10 043	10 901
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		10 043	10 901
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,79	320,68
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,79	320,68

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Dziewicki

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy -

Grażyna Miałkowska



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2010 ROKU DO 31.12.2010 ROKU

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach

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 31 grudnia 2008 roku	1 700	-	22 489	484	4 968	-	-	29 641
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości	-	-	-	3 572	-	-	-	3 572
Na dzień 1 stycznia 2009 roku przekształcone	1 700	-	22 489	4 056	4 968	-	-	33 213
Całkowite dochody:								-
Zysk (strata) netto	-	-	4 968	-	-	4 968	10 901	10 901
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	27	27	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	1 700	-	27 457	4 029	27	10 901	-	44 114



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)

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 2010 roku	1 700	-	27 457	4 029	10 928	-	-	44 114
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	9 621	-	-	9 621	10 043	10 043
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	147	147	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:								
Emisja akcji	850	-	56 525	-	-	-	-	57 375
Koszt emisji akcji	-	-	-	1 437	-	-	-	1 437
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 550	-	92 166	3 882	1 454	10 043	-	110 095

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Dziewicki

Podpis osoby sporządzających sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Grażyna Miałkowska*



SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1.01.2010 ROKU DO 31.12.2010 ROKU

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	1.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	12 273	13 511
Korekty razem	-4 482	4 566
Amortyzacja	3 713	2 859
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-17	-16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	912	1 038
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-470	5
Zmiana stanu rezerw	-343	44
Zmiana stanu zapasów	-2 251	-524
Zmiana stanu należności	-5 506	-883
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	2 571	2 444
Podatek dochodowy zapłacony	-3 238	-769
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	138	368
Inne korekty	9	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	7 791	18 077
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	855	731
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	855	10
Spłata udzielonych pożyczek	-	721
Wydatki	28 866	22 270
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 796	22 270
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	14 070	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-28 011	-21 539
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	59 476	12 715
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	55 938	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	3 239	12 715
Inne wpływy finansowe	299	-
Wydatki	19 755	9 043
Spłaty kredytów i pożyczek	7 668	7 805
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	778	304
Odsetki zapłacone	1 309	934
Inne wydatki finansowe	10 000	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	39 721	3 672
Przepływy pieniężne netto, razem	19 501	210
Środki pieniężne na początek okresu	573	347
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-17	-16
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	20 091	573

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Dziewiczki

Podpis osoby sporządzających sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy -

Grażyna Mialkowska



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” S.A. 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 MANAGEMENT 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 31.12.2010 roku wchodził:

Prezes Zarządu	–	Bernard Węgierek
Wiceprezes Zarządu	–	Krzysztof Dziewicki

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

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2010 roku wchodził:

Przewodniczący	–	Mariusz Banaszuk
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Giedrojc
Członek Rady Nadzorczej	–	Witold Grzesiak
Członek Rady Nadzorczej	–	Dariusz Górka
Członek Rady Nadzorczej	–	Marcin Marczuk.

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 15 marca 2011 roku.

NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Wartość posiadanych udziałów na dzień		Procentowy udział Spółki w kapitale	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
- Jedność Sp. z o.o.	14 070	-	96,3 %	- %
- Victoria Sweet Sp. z o.o.	1 102	1 102	100,0 %	100,0 %
Inwestycje w inne jednostki, razem	15 172	1 102		

Na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień 31.12.2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w wymienionych podmiotach, jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

NOTA 6. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

NOTA 6. 2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

NOTA 6. 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2010 roku i obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2009 roku i na dzień 01.01.2009 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta.



NOTA 6. 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 6. 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”).

Jednostki zależne Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Roczne jednostkowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

NOTA 6. 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 31.12.2009 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

NOTA 7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Z początkiem 2010 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31.12.2009. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. W punkcie 7.4 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości po zmianach. Zmiany zasad rachunkowości związane z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy zostały zaprezentowane w nocie 10.

NOTA 7. 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 7. 2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2010:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”,** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany dotyczyły reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników.
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”,** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejściem w koszty okresu. Zmiany do MSSF 3, jak i związane z tym zmiany do MSR 27 ograniczają zastosowanie rachunkowości przejścia tylko do momentu przejścia



kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 precyzuje sposób ustalenia i ujmowania wartości godziwej na dzień przejęcia. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych..

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy**, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany określają: (1) zwolnienie jednostek stosujących metodę kosztów pełnych z retrospektywnego stosowania MSSF w stosunku do aktywów w postaci gazu ziemnego i ropy naftowej, (2) zwolnienie jednostek posiadających umowy leasingu z ponownej oceny klasyfikacji tych umów zgodnie z interpretacją KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing” w przypadku, gdy zastosowanie krajowych wytycznych rachunkowości daje ten sam efekt.
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej**, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany określają: (1) zakres MSSF 2. Jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji musi ująć te dobra lub usługi niezależnie od okoliczności która jednostka w grupie rozlicza tę transakcję oraz czy transakcja jest rozliczana w formie akcji czy środkach pieniężnych, (2) oddziaływanie MSSF 2 oraz innych standardów. Rada określiła, iż zgodnie z MSSF 2 „grupa” ma jednakowe znaczenie jak w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, to jest w skład „grupy” wchodzi tylko jednostka dominująca oraz jej spółki zależne.
- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli.
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – spełniające kryteria pozycje zabezpieczone**, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
Wyjaśniają one dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego.
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF**, opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”**, zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w zakresie ujęcia księgowego umów koncesji na usługi w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego. KIMSF 12 dotyczy umów, w których koncesjodawca kontroluje lub reguluje jakie usługi koncesjodawca dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.



- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”**, zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie), KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązаныmi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18).
- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”**, zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”**, zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania przekazywania aktywów niegotówkowych właścicielom. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niegotówkowych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”**, zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie). Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Spółka uwzględniła wyżej wymienione zmiany przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

NOTA 7.3. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw.
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),



Zmiany te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku.

- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów. Dokonane poprawki usuwają ten problem.
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF, opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie – 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku – w zależności od standardu/interpretacji).
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).
Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegecuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
Nowy opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku standard MSSF 9 ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczenia zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),



- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony: realizacja aktywów** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).
MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizację aktywów przez ich wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez ich wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Według szacunków Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

NOTA 7.4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 7.4.1. 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 tytułu utraty wartości.

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

Oprogramowanie komputerowe	od 2 lat do 5 lat
----------------------------	-------------------

NOTA 7.4.2. 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, z wyjątkiem maszyn i urządzeń do ochrony mienia, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- Grunty -
- 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 7.4.3. 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 7.4.4. INWESTYCJE

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowane odpisy umorzeniowe oraz z tytułu utraty wartości. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe. Nieruchomości umarza się metodą liniową.

Przyjęta stawka amortyzacji uwzględnia okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości inwestycyjnej. Okresy ekonomicznej użyteczności kształtują się na tym samym poziomie co dla nieruchomości wykazywanych w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w rachunku zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

Zyski i straty powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień zbycia, i są prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży.

Wartości niematerialne inwestycyjne

Wartości niematerialne inwestycyjne wycenia się analogicznie jak nieruchomości inwestycyjne i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Do wartości niematerialnych inwestycyjnych zalicza się prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Amortyzację inwestycji w rachunku zysków i strat odnosi się do pozycji „Amortyzacja”.

NOTA 7.4.5. 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 7.4.6. 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 7.4.7. 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 7.4.8. 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 wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na koniec roku 2010, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 255/A/NBP/ 2010:

	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
EUR	3,9603	4,1082
GBP	4,5938	4,5986

NOTA 7.4.9. 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 7.4.10. 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 rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych pochodzi z przeszacowania gruntów i budynków na dzień przejścia związany z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów lub zabudowań, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W przypadku sprzedaży przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

NOTA 7.4.11. 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 tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

NOTA 7.4.12. 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 7.4.13. 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 7.4.14. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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



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

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

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

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

NOTA 7.4.15. 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 7.4.16. 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 7.4.17. 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 7.4.18. 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 7.4.19. SZACUNKI ZARZĄDU

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

Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw (w tym dotyczących świadczeń pracowniczych i przewidywanych zobowiązań), odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych oraz podatku odroczonego.

NOTA 8. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W dniu 02 listopada 2010 roku, na mocy umowy podpisanej w Warszawie pomiędzy Spółką Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. w Otmuchowie a Fokata Holdings Limited, spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Larnace, Spółka ZPC „Otmuchów” S.A. nabyła 30 751 udziałów w spółce Jedność SP. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wschowa (Jedność Wschowa) o wartości nominalnej 50 zł każdy za cenę równą 13.930,-tys.zł. Zakupione udziały stanowią 96,3% kapitału zakładowego Jedności Wschowa i uprawniają do wykonywania 30 751 głosów, tj. 96,3% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Wschowa.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

Na dzień przejścia rozpoznano w wartości godziwej następujące aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki Jedność spółka z o.o.:

AKTYWA	02.11.2010r.	PASYWA	02.11.2010r.
Aktywa trwałe (długoterminowe):	15 955	Kapitał własny, w tym:	11 318
Wartości niematerialne	36	Kapitał podstawowy	1 596
Rzeczowe aktywa trwałe	15 848	Kapitał zapasowy	5 700
Inwestycje długoterminowe	6	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 363
Aktywa na podatek odroczony	65	Wynik poprzedniego okresu	1 659
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	5 720	Zobowiązania długoterminowe	3 220
Zapasy	1 445	Zobowiązania krótkoterminowe	7 142
Należności krótkoterminowe	3 560		
Inwestycje krótkoterminowe	660		
Rozliczenia międzyokresowe	55		
Aktywa razem	21 675	Pasywa razem	21 675

NOTA 9. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na 3 główne segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. Pozostałe działalności, nie stanowiące przedmiotu strategicznej oceny i zarządzania Spółką zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe.

NOTA 9.1. 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 obejmuje kilka największych kategorii słodczy o różnych preferencjach smakowych.

Nasze tradycyjne specjały czekoladowane są wytwarzane od ponad 30 lat. Ciągłe udoskonalamy technologię i zawsze wykorzystujemy polskie surowce. Stanowią je głównie wyroby w czekoladzie mlecznej i deserowej o różnych korpusach. Między innymi mleczka w czekoladzie produkowane w trzech smakach: waniliowym, cappuccino i czekoladowym, potocznie zwane „Ptasim Mleczkiem”, śliwkę w czekoladzie, duetkę w czekoladzie składającej 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 są głównie konfekcjonowane w formie bombonierek. Zaliczamy tu również żelki i galaretki w cukrze oraz żelki o klasycznym kształcie misia i dżdżownicy, produkowane na naturalnych barwnikach i sokach owocowych, jak również produkowane w wersji wzbogaconej witaminami. Uwzględniamy w tym segmencie również barwne landryny produkowane w trzech smakach owocowym, miętowym i lodowym.

SEGMENT SŁONE PRZEKĄSKI obejmuje dwie kategorie zarówno prażynki ziemniaczane jak i pszenne uszlachetnione różnymi posypkami smakowymi oraz chrupki kukurydziane o różnych smakach i kształtach. Produkowane są od 1992 roku.

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.

SEGMENT POZOSTAŁE obejmuje pozostałą działalność Spółki, w tym między innymi: sprzedaż materiałów i towarów oraz usług.

W okresie obrachunkowym nie zaniechano żadnych rodzajów działalności.

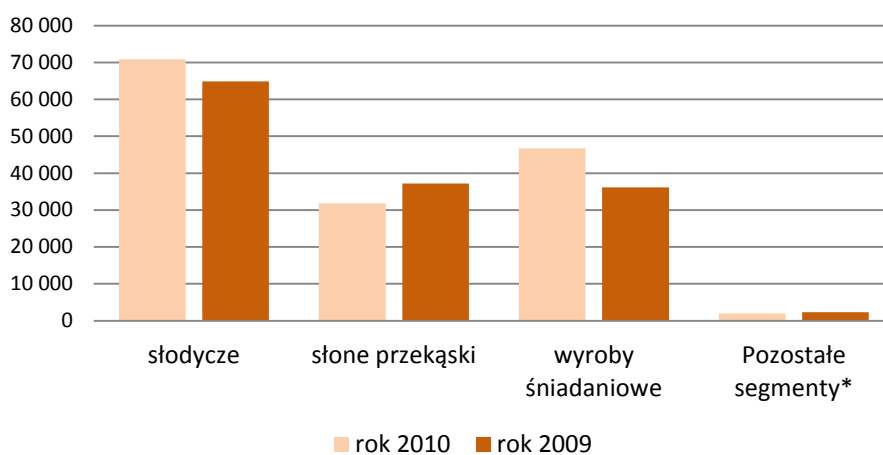


Sposoby pomiaru zysku oraz zasady wyceny aktywów i zobowiązań segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

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

Przychody ze sprzedaży w tys.PLN





Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

NOTA 9. 2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2010

Segment operacyjny	Słodycze	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	72 018	32 128	47 469	2 694	-	154 309
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	70 829	31 829	46 694	1 919	-	151 271
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody	1 189	299	775	775	-	3 038
Koszty własny	60 183	20 535	35 796	1 215	-	117 729
<i>Koszty sprzedaży</i>	<i>1 991</i>	<i>5 193</i>	<i>3 289</i>	<i>7</i>	<i>5 729</i>	<i>16 209</i>
Zysk (strata) segmentu	9 844	6 400	8 384	1 472	-	20 371
Nieprzypisane koszty Spółki	-	-	-	-	7 176	7 176
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 844	6 400	8 384	1 472	-	13 195
Przychody finansowe					383	383
Koszty finansowe					1 305	1 305
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 844	6 400	8 384	1 472	-	12 273
Podatek dochodowy					2 230	2 230
Zysk (strata) netto	9 844	6 400	8 384	1 472	-	10 043

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

NOTA 9. 3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2009

Segment operacyjny	Słodycze	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	65 990	37 668	36 861	2 484	-	143 003
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	64 850	37 233	36 156	2 308	-	140 547
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody	1 140	435	705	176	-	2 456
Koszty własny	53 023	24 563	26 219	1 704		105 509
<i>Koszty sprzedaży</i>	<i>1 286</i>	<i>4 980</i>	<i>2 649</i>	<i>37</i>	<i>6 139</i>	<i>15 091</i>
Zysk (strata) segmentu	11 681	8 125	7 993	743	- 6 139	22 403
Nieprzypisane koszty Spółki	-	-	-	-	7 962	7 962
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 681	8 125	7 993	743	- 14 101	14 441
Przychody finansowe					73	73
Koszty finansowe					1 003	1 003
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 681	8 125	7 993	743	- 15 031	13 511
Podatek dochodowy					2 610	2 610
Zysk (strata) netto	11 681	8 125	7 993	743	- 17 641	10 901

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8



NOTA 9. 4. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Spółka Z.P.C. Otmuchów S.A. działa w trzech głównych obszarach geograficznych –w Polsce, będącym krajem jej siedziby, w Wielkiej Brytanii oraz Słowacji. Pozostałe obszary obejmują takie kraje, jak: Rosja, Czechy, Węgry, Chorwacja i Rumunia. Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach trwałych segmentów w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej.

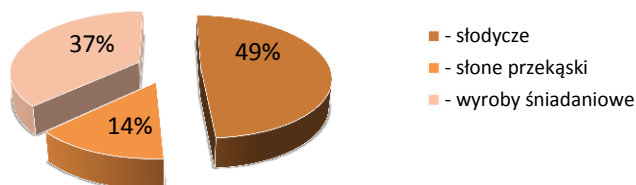
Informacje geograficzne	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Rok zakończony dnia 31.12.2010	Rok zakończony dnia 31.12.2009
Polska	143 660	138 143
Wielka Brytania	6 045	60
Słowacja	1 039	916
Rosja	857	796
Czechy	701	708
Węgry	287	303
Chorwacja	180	350
Rumunia	149	533
Pozostałe	616	1 018
Razem	153 534	142 827

NOTA 9. 5. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Spółka realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach ze sprzedaży za rok 2010 wynosi 63%. Realizowane przez klienta przychody ze sprzedaży dzielą się na poszczególne segmenty operacyjne:

- słodczyce 49,3%
- słone przekąski 14,1%
- wyroby śniadaniowe 36,6%

UDZIAŁ NAJWIĘKSZEGO KLIENTA W SEGMENTACH OPERACYJNYCH



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

NOTA 10. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

NOTA 10. 1. EFEKT ZASTOSOWANIA MSSF 1

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zgodne z MSSF. Przy jego sporządzeniu Spółka zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga, aby Spółka ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF, nie ujęła tych aktywów i zobowiązań, na których ujęcie nie zezwalają MSSF, zaklasyfikowała oraz wyceniła wszystkie pozycje zgodnie z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2009 roku, na który Spółka sporządziła bilans



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

otwarcia po przekształceniu bilansu zamknięcia na 31 grudzień 2008R. Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązywały na dzień 31 grudnia 2010 roku.

W celu uwzględnienia zidentyfikowanych różnic między Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”) i MSSF Spółka dokonała korekty wyniku finansowego za 2009 rok, w rezultacie czego całkowity dochód Spółki osiągnięty za 2009 rok został zwiększony o kwotę 1.280 tys. zł. Kapitał własny Spółki na dzień 1 stycznia 2009 roku (dzień przejścia na MSSF) uległ zwiększeniu w stosunku do kapitałów prezentowanych zgodnie z PSR o kwotę 3 572 tys. zł. Kapitał własny na koniec 2009 roku prezentowany zgodnie z MSSF uległ zwiększeniu w stosunku do kapitału własnego prezentowanego zgodnie z PSR o kwotę 4 852 tys. zł. Główna różnica dotyczyła sposobu wyceny składników majątku na dzień przejścia na MSSF. Zgodnie z MSSF 1, na dzień przejścia, Spółka wyceniła w wartości godziwej składniki majątku, ustalając w ten sposób zakładany koszt historyczny. Wycena oparta została na wynikach operatu szacunkowego sporządzonego przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego. Na skutek tej korekty wartość majątku została zwiększona o kwotę 4 410 tys. zł. Skutki wyceny zostały zaprezentowane w kapitale z aktualizacji wyceny, na kwotę 3 572 tys. zł, oraz jako zwiększenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego na kwotę 838 tys. zł. Pozostałe korekty jakie zastosowała Spółka miały głównie charakter prezentacyjny.

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31 grudnia 2009 wg PSR	Korekty MSSF	Stan na 31 grudnia 2009 wg MSSF	Komentarz
AKTYWA				
Wartości niematerialne	478	-330	148	A
Rzeczowe aktywa trwałe	52 513	6 256	58 769	A i B
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 744	-	1 744	
Zapasy	5 870	- 148	5 722	A i B
Pożyczki krótkoterminowe	-	380	380	C
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 821	205	37 026	B
Inwestycje krótkoterminowe	1 162	- 589	573	C
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	239	7	246	
Aktywa razem	98 827	5 781	104 608	
PASYWA				
Kapitał własny	39 262	4 852	44 114	
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	581	1 138	1 719	A
Pozostałe rezerwy	2 636	- 1 202	1 434	D
Zobowiązania długoterminowe	19 805	-	19 805	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 172	1 364	37 536	C, D i E
Fundusze specjalne	194	- 194	-	C
Przychody przyszłych okresów	177	- 177	-	E
Zobowiązania razem	98 827	5 781	104 608	-

Poszczególne zmiany wynikają z następujących różnic pomiędzy PSR a MSSF:

A/ Na dzień 01.01.2009r. dokonano wyceny majątku trwałego według wartości godziwej i zastosowano te wartości jako zakładany koszt. Spowodowało to podniesienie bilansowej wartości środków trwałych o 4 411 tys.zł. i utworzenie rezerwy na podatek odroczone w kwocie 838 tys.zł. Różnicę między tymi wartościami odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny. Spółka na dzień przejścia na MSSF zastosowała również nowe stawki amortyzacji, uznając wcześniejsze za błędne. Naliczona korekta kosztów amortyzacji z tytułu nowej wyceny oraz nowych okresów użyteczności wyniosła w 2009 roku 1 580 tys.zł i wpłynęła na poprawę wyniku finansowego za 2009 rok. Konsekwencją różnicy między wartością bilansową i podatkową majątku trwałego był wzrost rezerwy z tytułu podatku odroczonego o 300,-tys.zł. Korekta amortyzacji została również odniesiona na niesprzedane na koniec roku zapasy wyrobów gotowych zmniejszając jego wycenę o 48 tys.zł



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

B/ Korekta obejmuje przeniesione zaliczki na zakup środków trwałych z pozycji „rzeczowe aktywa trwałe” oraz zaliczki na dostawy z pozycji „zapasy” w łącznej kwocie 205 tys. zł.

C/ Korekta obejmuje kompensatę wartości odpisu na ZFŚS z pozycji „fundusze specjalne” w kwocie 194 tys. zł ze środkami pieniężnymi na rachunku bankowym ZFŚS pozycja „inwestycje krótkoterminowe” w kwocie 187 tys. zł. Różnica zwiększyła wartość pozycji „zobowiązania pozostałe”. Korekta objęła również kompensatę zobowiązań wobec Pracowniczej Kasy Zapomogowo – Pożyczkowej („PKZP”) w kwocie 23 tys. zł z pozycji „pozostałe zobowiązania” ze środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych zmniejszając pozycję „inwestycje krótkoterminowe”. Dodatkowo korekta objęła zmianę prezentacji pożyczek krótkoterminowych z „inwestycji krótkoterminowych” do pozycji „pożyczki krótkoterminowe” na kwotę 380 tys. zł.

D/ Korekta obejmuje przeniesienie z pozycji „pozostałe rezerwy” rezerwy na badanie bilansu, usługi marketingowe oraz premię naliczoną za rok 2009 w ogólnej kwocie 1 202 tys. zł do pozycji „pozostałe zobowiązania krótkoterminowe”.

E/ Korekta obejmuje przeniesienie do pozycji „pozostałe zobowiązania krótkoterminowe” przychodów przyszłych okresów w kwocie 177 tys. zł.

ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Rok zakończony 31.12.2009	Korekty MSSF	Rok zakończony 31.12.2009	Komentarz
	wg PSR		wg MSSF	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 041	3 860	14 901	A
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 581	3 860	14 441	
Przychody finansowe	2 353	-2 280	73	B
Koszty finansowe	1 003	-	1 003	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 931	1 580	13 511	
Podatek dochodowy	2 310	300	2 610	C
<i>w tym część odroczone</i>	- 166	300	134	
Zysk (strata) netto	9 621	1 280	10 901	

Poszczególne zmiany wynikają z następujących różnic pomiędzy PSR a MSSF:

- A/** Wzrost zysku ze sprzedaży był konsekwencją obniżenia o 1 580 tys. zł amortyzacji bilansowej obciążającej koszty sprzedanych wyrobów za rok 2009. Dodatkowo w związku z realizacją części transakcji sprzedaży produktów, przy których dodatkową, nieodłączną korzyścią jest uzyskiwanie przychodów odsetkowych wynikających z wydłużonych, w stosunku do uznawanych za typowe, umownych terminów płatności Spółka przekwalifikowała przychody te w kwocie łącznej 2 280 tys. zł z działalności finansowej do działalności operacyjnej.
- B/** Przekwalifikowanie odsetek od należności, o których mowa w punkcie A do pozostałych przychodów obniżyło przychody finansowe o wartość 2 280 tys. zł.
- C/** Odpowiednio do wzrostu różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową, wzrosła rezerwa na podatek odroczone obciążająca wynik netto o 300 tys. zł.

ZMIANY W KAPITAŁACH WŁASNYCH	Stan na 1 stycznia 2009 roku			Komentarz	Stan na 31 grudnia 2009 roku (dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego w sprawozdaniu finansowym wg PSR)			Komentarz
	(dzień przejścia na MSSF)		wg MSSF		(dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego w sprawozdaniu finansowym wg PSR)		wg MSSF	
	wg PSR	Korekty MSSF			wg PSR	Korekty MSSF		
Kapitał podstawowy	1 700	-	1 700	-	1 700	-	1 700	-
Kapitał zapasowy	22 489	-	22 489	-	27 484	- 27	27 457	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	484	3 572	4 056	A	457	3 572	4 029	A
Niepodzielony wynik	-	-	-	-	-	27	27	B
Zysk (strata) netto	4 968	-	4 968	-	9 621	1 280	10 901	C
Kapitał własny	29 641	3 572	33 213	-	39 262	4 852	44 114	-



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

Poszczególne zmiany wynikają z następujących różnic pomiędzy PSR a MSSF:

- A/ Na dzień 01.01.2009r. dokonano wyceny majątku według wartości godziwej. Spowodowało to podniesienie bilansowej wartości środków trwałych o 4 411 tys.zł. i utworzenie rezerwy na podatek odroczony w kwocie 838 tys. zł. Różnicę między tymi wartościami odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny.
- B/ Korekta dotyczy zmiany prezentacji kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych, które zostały sprzedane w trakcie roku. Zgodnie z PSR wartość kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych sprzedanych przenosi się na kapitał zapasowy. Zgodnie z MSR 16 kapitał ten koryguje zyski zatrzymane. Wartość korekty wynosi 27 tys. zł
- C/ Na zmianę wyniku finansowego za rok 2009 wpłynęła: korekta amortyzacji bilansowej obciążającej koszty działalności - wzrost wyniku o 1 580 tys. zł będąca konsekwencją zmiany wyceny bilansowej środków trwałych oraz okresów ekonomicznej użyteczności oraz naliczenie w związku z tym rezerwy na podatek odroczony – spadek wyniku netto o 300 tys.zł.

Opisane zmiany, w sprawozdaniu finansowym Spółki, miały wpływ również na pozycje w rachunku przepływów pieniężnych.

Wpływ zastosowania MSSF na rachunek przepływów pieniężnych	Rok zakończony 31.12.2009		Rok zakończony 31.12.2009
	wg PSR	Korekty MSSF	wg MSSF
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	18 207	-130	18 077
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-21 539		-21 539
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 672		3 672
Przepływy pieniężne netto razem	340	-130	210
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-356	130	-226
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-16		-16
Środki pieniężne na początek okresu	426	-79	347
Środki pieniężne na koniec okresu,	782	-209	573
w tym			
- o ograniczonej swobodzie dysponowania	187	0	187

Wpływ zastosowania MSSF na rachunek przepływów pieniężnych:

Korekty w części rachunku przepływów pieniężnych dotyczącej przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej mają charakter prezentacyjny i wynikają z korekt dokonanych w bilansie oraz rachunku zysków i strat oraz odmiennych od wymogów PSR prezentacji poszczególnych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym zgodnie z MSSF. Korekty wartości środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego wynikają ze skompensowania poszczególnych pozycji aktywów, które nie spełniają definicji aktywów zgodnie z MSSF z odpowiadającymi im zobowiązaniami, co zostało przedstawione szczegółowo w tabeli powyżej dotyczącej wpływu zastosowania MSSF na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki..



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	1 115	148	518
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-
Razem	1 115	148	518

Wszystkie wartości niematerialne 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 31.12.2010 Spółka nie posiadała umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych (okres porównywalny 380tys.zł).

NOTA 11. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na	31.12.2010			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte patenty i podobne wartości	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Pozostałe wartości niematerialne razem
(poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)				
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	1 078	1 078
zwiększenia	-	-	1 161	1 161
nabycie	-	-	1 161	1 161
zmniejszenia	-	-	9	9
likwidacja	-	-	9	9
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	2 230	2 230
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	841	841
amortyzacja za okres	-	-	176	176
zwiększenia	-	-	185	185
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	185	185
zmniejszenia	-	-	9	9
likwidacja	-	-	9	9
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	1 026	1 026
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	89	89
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	89	89
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	1 115	1 115



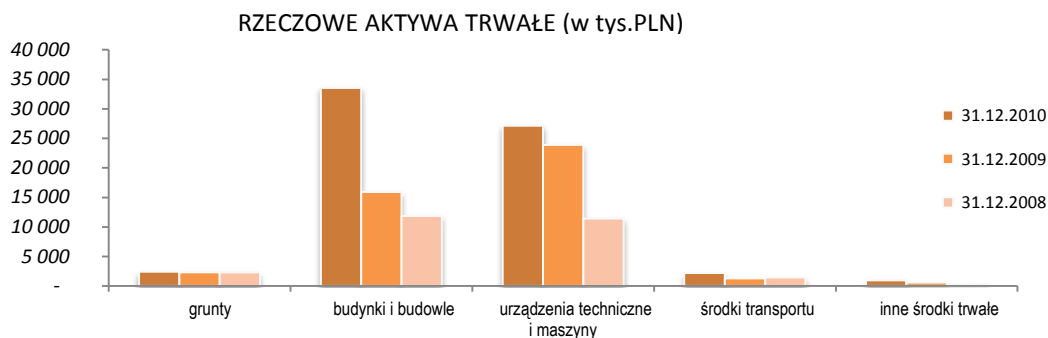
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na

31.12.2009

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	-	-	857,00	857,00
zwiększenia	-	-	221,00	221,00
nabycie	-	-	221,00	221,00
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	1 078,00	1 078,00
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	339,00	339,00
amortyzacja za okres	-	-	502,00	502,00
zwiększenia	-	-	502,00	502,00
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	502,00	502,00
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	841,00	841,00
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	89,00	89,00
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	89,00	89,00
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	148,00	148,00

NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE



RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	66 118	43 906	27 245
grunty	2 382	2 300	2 300
budynki i budowle	33 508	15 912	11 846
urządzenia techniczne i maszyny	27 121	23 871	11 420
środki transportu	2 180	1 252	1 419
inne środki trwałe	927	571	260
pozostałych usług	-	-	-
b) środki trwałe w budowie	1 746	14 863	9 962
Rzeczowe aktywa trwałe	67 864	58 769	37 207

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



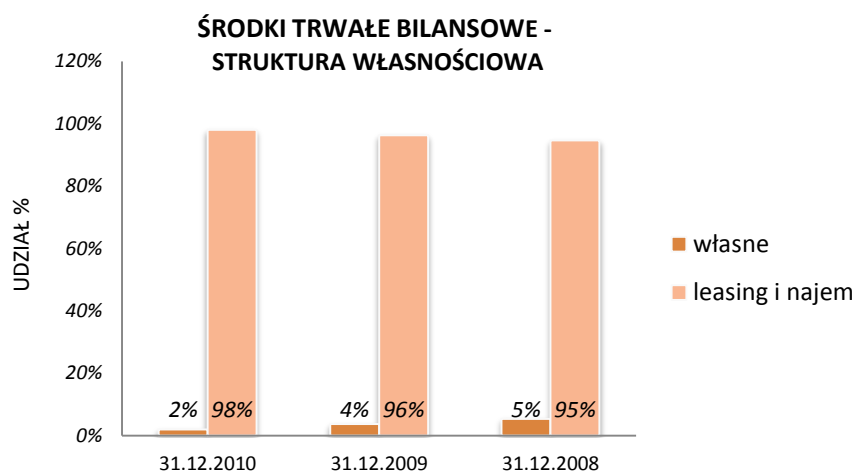
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Na dzień 31.12.2010r. Spółka zawarła umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych o wartości 12 904 tys. zł (w okresie porównywalnym 1 120 tys. zł).

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

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	64 823	42 347	25 858
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 295	1 559	1 387
leasing finansowy	1 295	1 559	1 387
Środki trwałe bilansowe razem	66 118	43 906	27 245

Struktura własnościowa środków trwałych przedstawia się jak poniżej:





Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2010						
	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)							
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 310	18 102	40 624	2 413	1 511	14 863	79 823
zwiększenia	82	18 284	5 901	1 333	526	14 170	40 296
nabycie	82	18 284	5 901	1 333	526	14 170	26 126
darowizny	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	1 159	369	3	27 287	28 818
zbycie	-	-	1 101	369	-	-	1 470
likwidacja	-	-	58	-	3	-	61
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	27 287	27 287
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 392	36 386	45 366	3 377	2 034	1 746	91 301
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	2 189	16 754	1 161	940	-	21 054
zwiększenia	-	688	2 316	353	171	-	3 528
amortyzacja okresu bieżącego	-	688	2 316	353	171	-	3 528
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	824	318	3	-	1 145
sprzedaż	-	-	766	318	-	-	1 084
likwidacja	-	-	58	-	3	-	61
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	2 877	18 246	1 196	1 108	-	23 437
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 382	33 509	27 120	2 181	926	1 746	67 864



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na	31.12.2009						
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	2 310	13 434	26 936	2 367	994	9 962	56 003
zwiększenia	-	4 667	13 755	93	520	24 195	43 230
nabycie	-	4 667	13 755	93	520	24 195	19 035
darowizny	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	66	48	3	19 293	19 410
zbycie	-	-	-	48	-	-	48
likwidacja	-	-	66	-	3	-	69
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	19 293	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 310	18 101	40 625	2 412	1 511	14 864	79 823
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	1 589	15 516	948	734	-	18 797
zwiększenia	-	600	1 299	250	209	-	2 358
amortyzacja okresu bieżącego	-	600	1 299	250	209	-	2 358
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	62	36	3	-	101
sprzedaż	-	-	-	36	-	-	36
likwidacja	-	-	62	-	3	-	65
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	2 189	16 753	1 162	940	-	21 054
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 300	15 912	23 872	1 250	571	14 864	58 769

W prezentowanych okresach bilansowych nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość środków trwałych.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 13. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	ROK OBJĘCIA UDZIAŁÓW	% UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM JEDNOSTEK	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW		
			31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Victoria Sweet Sp. z o.o.	2008	100,0%	1 102	1 102	1 102
Jedność Sp.z o.o.	2010	96,3%	14 070	0	0
Razem			15 172	1 102	1 102

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	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	
Z tytułu:				
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	136	335	-	199
Rezerw na odprawy emerytalne	64	185	-	121
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	84	83		1
Rezerwy na koszty usług obcych	11	8		3
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	17	17		-
Pozostałe	5	14	-	9
Razem	317	642	-	325
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	317	642	-	325

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	
Z tytułu:				
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	335	720		-385
Rezerw na odprawy emerytalne	185	13		172
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	83	53		30
Rezerwy na koszty usług obcych	8	9		-1
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	17	-		17
Pozostałe	14	21		-7
Razem	642	816		-174
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	642	816		-174

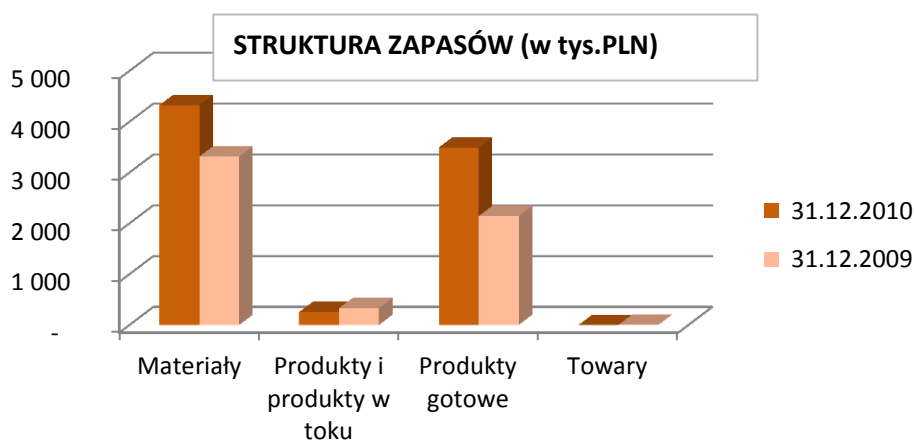


NOTA 13. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Spółka nie tworzy aktywa 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 tego aktywa w przyszłych okresach. Wartość odpisów aktualizujących należności wynosiła na koniec 2010 roku : 175 tys. zł, na koniec 2009 roku: 196 tys. zł,
na koniec 2008 roku: 103 tys. zł.

NOTA 14. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Materiały	4 326	3 314	3 131
Produkty i produkty w toku	254	331	236
Produkty gotowe	3 494	2 143	1 675
Towary	-	4	179
Razem, brutto	8 074	5 792	5 221
Odpisy aktualizujące zapasy	-	70	-
<i>materiały</i>	-	70	-
Razem, netto	8 074	5 722	5 221



Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec 2010 roku nie wystąpiły. W roku 2009 odpis z tytułu utraty wartości zapasów w wysokości 70 tys.zł został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych. Odwrócenia odpisu w 2010 roku ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych. Odpisy odwrócono w wyniku wykorzystania materiałów na które utworzono odpis.

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



NOTA 15. POŻYCZKI UDZIELONE

POŻYCZKI	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek roku	381	1 138	-
Zwiększenia:	3	36	2 308
udzielone pożyczki	-	-	2 198
naliczone odsetki od pożyczek	3	36	110
Zmniejszenia:	-	793	1 170
spłaty pożyczek - kapitał	-	793	1 170
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	384	381	1 138
Długoterminowe	-	-	830
Krótkoterminowe	384	381	308

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.

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

W okresach sprawozdawczych od dnia 1.01.2010r. do dnia 31.12.2010r. roku oraz od dnia 1.01.2009r. do dnia 31.12.2009r., odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Zrealizowane	1679	1334	1354
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	591	985	615
do 3 miesięcy	591	985	615
3-12 miesięcy	0	0	0
powyżej 12 miesięcy	0	0	0
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	2270	2319	1969
- w tym od jednostek powiązanych	3	36	

Odsetki od należności uzyskane w 2010 roku i wykazane w przychodach operacyjnych wyniosły 2 263 tys. zł (w 2009 roku: 2 280 tys. zł).



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień 31.12.2010								
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopowanie efekt	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia	
Victoria Sweet Sp.zo.o.	37	346	383	-	8%	31.12.2011	przewłaszczenie maszyn i urządzeń	
Razem	37	346	383	-	-	-	-	-

Na dzień 31.12.2009								
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia	
Victoria Sweet Sp.zo.o.	37	343	380	-	8%	31.12.2010	przewłaszczenie maszyn i urządzeń	
Razem	37	343	380	-				

Na dzień 31.12.2008								
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia	
Victoria Sweet Sp.zo.o.	1 028	110	1 138	-	8%	31.12.2010	przewłaszczenie maszyn i urządzeń	
Razem	1 028	110	1 138	-				

NOTA 16. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	41 342	36 474	35 421
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	92	92	98
- terminowe	17 754	17 265	14 452
do 1 miesiąca	15 255	15 049	12 058
od 1 do 3 miesięcy	2 266	2 089	2 394
od 3 do 6 miesięcy	233	127	-
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
- przeterminowane	23 496	19 117	20 871
- do roku	23 483	19 097	20 857
do 1 miesiąca	13 786	9 851	11 354
od 1 do 3 miesięcy	9 682	9 162	8 890
od 3 do 6 miesięcy	13	64	465
od 6 miesięcy do roku	2	20	148
- powyżej roku	13	20	14
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	41 342	36 474	35 421
Odpisy aktualizujące wartość należności	175	196	103
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	41 167	36 278	35 318

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 56.3.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Na 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 68 tys. zł (2009: 104 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym. Pozostała kwota odpisu w wysokości 107 tys. zł pochodzi z okresów wcześniejszych.

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty lub kompensaty należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Należności pozostałe, w tym:	4 154	747	1 699
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	439	536	620
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	3 715	211	1 079
Należności pozostałe brutto, razem	4 154	747	1 699
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności pozostałe netto, razem	4 154	747	1 699
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
należność z tytułu podatku bieżącego:	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
podatek dochodowy:	534	-	-

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	132	573	347
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	19 959	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	20 091	573	347

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na dzień 31.12.2010 r. wyniosła 4,49% (w roku 2009 oraz 2008 Spółka nie posiadała środków pieniężnych na oprocentowanych rachunkach bankowych).

Na dzień 31.12.2010r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 12.000,-tys. zł. na rachunku bieżącym.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Polisy ubezpieczeniowe	207	96	86
Koszty usług obcych	145	106	47
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	7	84
Inne	18	37	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	370	246	217

NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 067	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	10 067	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	10 067	-	-
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	10 067	-	-

Spółka do aktywów krótkoterminowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczyła jednostki uczestnictwa w funduszu otwartym, które mogą być przedstawione do wykupu w okresie do 3 miesięcy od dnia bilansowego. Jednostki uczestnictwa zostały wycenione na dzień bilansowy wg wartości godziwej ustalonej przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych na ten dzień.

NOTA 21. FUNDUSZE SOCJALNE

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 4 marca 1994 r. 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 2010 roku wynosi -16 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku i 1 stycznia 2009 roku - odpowiednio 7 i 84 tys. zł).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne	50	194	150
Zobowiązania z tytułu Funduszu	66	187	66
Saldo po skompensowaniu	-16	7	84
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	769	705	484



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 22. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 31.12.2010

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

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

Stan na 31.12.2009

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości		Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
					nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału		
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	10 200	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	14 084	704 200	aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	9 709	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
Liczba akcji razem				33 993				
Kapitał zakładowy razem					1 699 650			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					50,00			



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2008

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości		Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
					nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału		
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	10 200	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	14 084	704 200	aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	9 709	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
Liczba akcji razem				33 993				
Kapitał zakładowy razem					1 699 650			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					50,00			

W spółce nie występują i nie występowały akcje uprzywilejowane.

Stan na 31.12.2010

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 31.12.2010

Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750,00	1 298,35	1 298,35	50,92%	50,92%
2	Amplico PTE S.A.	893 582	zwykłe	893 582,00	178,72	178,72	7,01%	7,01%
3	Aviva Investors TFI S.A.	765 000	zwykłe	765 000,00	153,00	153,00	6,00%	6,00%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	zwykłe	724 498,00	144,90	144,90	5,68%	5,68%
5	pozostali	3 873 420	zwykłe	3 873 420,00	774,68	774,68	30,39%	30,39%
Razem		12 748 250		12 748 250,00	2 549,65	2 549,65	100,00%	100,00%



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2009

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 31.12.2009								
Lp.	Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Nemico Ltd	11 484	zwykłe	11 484	574	574	33,8%	33,8%
2	Warsaw Equity Investment So. Z o.o Warszawa	9 709	zwykłe	9 709	485	485	28,6%	28,6%
3	Warsaw Equity Management So. Z o.o Warszawa	9 700	zwykłe	9 700	485	485	28,5%	28,5%
4	pozostałe krajowe osoby fizyczne	3 100	zwykłe	3 100	155	155	9,1%	9,1%
	Razem	33 993		33 993	1 700	1 700	100%	100%



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

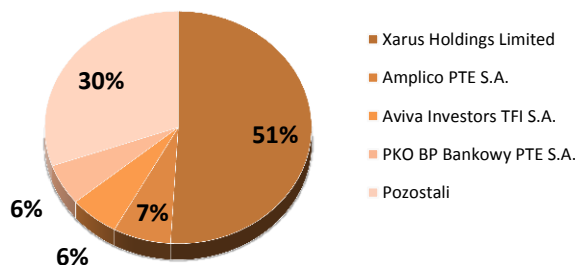
Stan na 31.12.2008

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 31.12.2008								
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Nemico Ltd	11 484	zwykłe	11 484	574	574	33,8%	33,8%
2	Warsaw Equity Investment Sp. Z o.o Warszawa	9 709	zwykłe	9 709	485	485	28,6%	28,6%
3	Warsaw Equity Management So. Z o.o Warszawa	9 700	zwykłe	9 700	485	485	28,5%	28,5%
4	pozostałe krajowe osoby fizyczne	3 100	zwykłe	3 100	155	155	9,1%	9,1%
	Razem	33 993		33 993	1 700	1 700	100%	100%

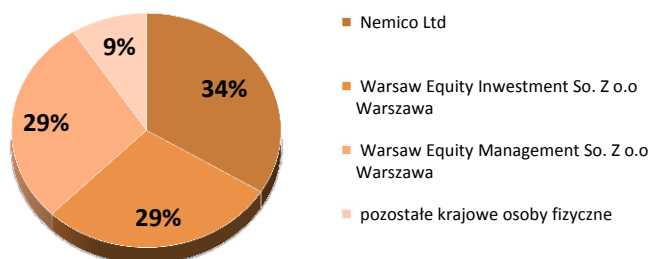


Poniższa graficzna prezentacja odzwierciedla układ akcjonariatu w roku 2010 oraz w okresie porównawczym 2009.

Struktura akcjonariuszy ZPC "Otmuchów" S.A. w roku 2010



Struktura akcjonariuszy ZPC "Otmuchów" S.A. w roku 2009



NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY			
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zyski lat ubiegłych	29 341	17 945	12 977
Dopłaty wspólników	9 512	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	-	-
Koszty emisji akcji	- 1 439	-	-
Kapitał zapasowy, razem	92 166	27 457	22 489
	-	-	-
	27,00	-	-
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE			
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	4 720	4 867	4 894
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	- 838	- 838	- 838
Kapitał rezerwowy, razem	3 882	4 029	4 056



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 24. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPowodowana DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres		Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres	
	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2010-31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2009-31.12.2009	31.12.2009	
Z tytułu:								
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	112	187	75	187	117	-70		
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 623	1 424	-199	1 424	1 538	114		
leasingu finansowego	179	102	-77	102	102	0		
pozostałych tytułów	5	6	1	6	2	-4		
Razem	1 919	1 719	-200	1 719	1 759	40		
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 919	1 719	-200	1 719	1 759	40		

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

NOTA 25. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	1434	1049	789
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	92	69	64
rezerwy na nagrody jubileuszowe	907	699	609
rezerwa na niewykorzystane urlopy	435	281	116
Zwiększenia z tytułu:	468	735	416
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	23	5
rezerwy na nagrody jubileuszowe	28	277	130
rezerwa na niewykorzystane urlopy	440	435	281
Wykorzystanie z tytułu:	525	350	156
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	0	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	90	69	40
rezerwa na niewykorzystane urlopy	435	281	116
Rozwiązanie z tytułu:	543	0	0
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	0	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	543	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Stan na koniec okresu	834	1434	1049
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	92	92	69
rezerwy na nagrody jubileuszowe	302	907	699
rezerwa na niewykorzystane urlopy	440	435	281

NOTA 26. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W spółce nie wystąpiły na dzień 31.12.2010 roku ani na dzień 31.12.2009 i 01.01.2009 roku inne rezerwy długoterminowe.

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na		31.12.2010									
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							
Fortis Bank Polska S.A.	12 000	PLN	12 000	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	6,29%	30.06.2011	A	
Fortis Bank Polska S.A.	19 303	PLN	16 307	PLN	2 453	13 854	WIBOR 1M+marża	4,93%	05.10.2017	B	
Fortis Bank Polska S.A.	6 396	PLN	2 996	PLN	1 240	1 756	WIBOR 1M+marża	4,93%	01.06.2013	B	
Mercedes Bank Polska S.A.	90	PLN	90	PLN	90	0	0%	5,24%	11.02.2011	C	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	3 239	PLN	1 112	2 127	WIBOR 1M+marża	5,45%	31.07.2017	D	
RAZEM	57 789	PLN	22 632	PLN	4 895	17 737					
Stan na		31.12.2009									
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							
Fortis Bank Polska S.A.	12 000	PLN	4 249	PLN	4 249	0	WIBOR 1M+marża	6,56%	30.06.2011	E	
Fortis Bank Polska S.A.	19 000	PLN	18 604	PLN	1 210	17 394	WIBOR 1M+marża	5,19%	05.10.2017	B	
Fortis Bank Polska S.A.	6 396	PLN	4 235	PLN	2 404	1 831	WIBOR 1M+marża	5,19%	05.10.2017	B	
RAZEM	37 396	-	27 088	-	7 863	19 225					

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na		31.12.2008									
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm. tys. zł	Cześć długoterm. tys. zł	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi	
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta							
Bank Spółdzielczy w Otmuchowie	950	PLN	900	PLN	900	0	WIBOR 1M+marża	-	-	F	
Fortis Bank Polska S.A.	12 000	PLN	9 413	PLN	9 413		WIBOR 1M+marża	8,95%	30.06.2011	E	
Fortis Bank Polska S.A.	19 000	PLN	6 287	PLN	407	5 880	WIBOR 1M+marża	7,55%	05.10.2017	B	
Fortis Bank Polska S.A.	6 396	PLN	5 475	PLN	1 033	4 442	WIBOR 1M+marża	7,55%	-	F	
RAZEM	38 346	-	22 075	-	11 753	10 322					

- A/
- 1) Weksel własny In blanco
 - 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 14.563 tys.zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej21.
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12 000zł.
 - 4) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej (składającej się z dwóch ciągów produkcyjnych : linii produkcyjnej płatków kukurydzianych oraz linii powlekania) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dla linii
 - 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych istniejących oraz przyszłych, przysługujących Kredytobiorcy od 3 odbiorców.
 - 6)) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
- B/
- 1) Weksel własny In blanco
 - 2) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 12 274 tys.zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie
 - 3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 23 724 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie.
 - 4) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 083 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Gorzyczkach.
 - 5) Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości położonych w Nysie oraz w Gorzyczkach.
 - 6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 11 000tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
- C/
- 1) Zastaw rejestrowy na Kredytowanym pojeździe.
 - 2) Przeniesienie na Bank , do chwili powstania zastawu rejestrowego własności kredytowanego pojazdu wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.
- D/
- 1) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
 - 2) Hipoteka umowna łączna w wysokości PLN 20 000tys. na prawie użytkownika wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w księdze wieczystej pod numerem KW nr 26879 oraz KW nr 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.

- 3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 10 000tys. Zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w ksiedze wieczystej pod numerem KW 26879 oraz 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.
- 4) Zastaw rejestrowy na finansowanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu.
- 5) cesja należności z tytułu dostaw i usług od kontrahentów Kredytobiorcy.
- 6) przekaz środków przez dłużników Kredytobiorcy na Rachunek Bankowy prowadzony w Banku.

- E/
- 1) Weksel własny In blanco
 - 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 14.563 tys.zł ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej21.
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12 000zł.
 - 4) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej (składającej się z dwóch ciągów produkcyjnych : linii produkcyjnej płatków kukurydzianych oraz linii powlekania) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dla linii
 - 5) Cesja generalna wierzytelności z tytułu wszystkich istniejących i przyszłych należności przysługujących Spółce od jego wszystkich dłużników.
 - 6)) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.

- F/ Umowa przeniesienia praw własności (przewłaszczenia) rzeczy oznaczonych, co do gatunku na wartość 1.520,-tys.zł .

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
od 1 do 3 lat	8 633	7 229	4 751
od 3 do 5 lat	4 750	5 267	4 287
powyżej 5 lat	4 354	6 729	1 284
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17 737	19 225	10 322

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
do 1 miesiąca	379	406	217
od 1 do 3 miesięcy	693	602	207
od 3 do 6 miesięcy	904	5 048	9 608
od 6 miesięcy do roku	2 919	1 807	1 721
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	4 895	7 863	11 753

Wartość zobowiązań i zabezpieczeń na majątku została przeliczona po kursie średnim NBP na dzień 31.12.2010 roku.



NOTA 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 147	908	1 212
w tym			
<i>Długoterminowe</i>	1 457	581	868
<i>Krótkoterminowe</i>	690	327	344

NOTA 28. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:						
Do jednego roku	800	377	403	689	327	343
do 1 miesiąca	94	40	61	81	35	52
od 1 do 3 miesięcy	251	119	182	217	103	155
od 3 do 6 miesięcy	245	119	160	210	103	136
od 6 do roku	210	99	-	181	86	-
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	1 586	662	1 021	1 458	581	869
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-	-	-
Razem:	2 386	1 039	1 424	2 147	908	1 212
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	239	131	212			
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	2 147	908	1 212	2 147	908	1 212
Długoterminowe zobowiązania				1 458	581	869
Krótkoterminowe zobowiązania				689	327	343

Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego dźwigi specjalistyczne i wózki wysokiego składowania, dla których średni okres leasingowania wynosi 48 miesięcy oraz flotę samochodową, dla której średni okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy.

NOTA 28. 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	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
do 1 miesiąca	24	-	-
od 1 do 3 miesięcy	48	-	-
od 3 do 6 miesięcy	72	-	-
od 6 do roku	144	-	-
od 1 roku do 3 lat	576	-	-
powyżej 3 lat	-	-	-



Płatności z tytułu leasingu operacyjnego związane są z głównie z najmem samochodów. Umowy zawierane są średnio na okres 36 miesięcy. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego nie zostały ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu, ponieważ umowy zostały podpisane w grudniu 2010 roku.

NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

W prezentowanych okresach bilansowych inne zobowiązania długoterminowe w Spółce nie wystąpiły.

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 58.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
wobec jednostek zależnych	1 734	1 062	402
wobec pozostałych jednostek	25 781	22 442	20 363
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dotaw i usług, razem	27 515	23 504	20 765

NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego z tytułu świadczeń pracowniczych	2 480	1 448	949
przychody przyszłych okresów	1 472	2 433	2 273
inne	177	177	177
inne	38	49	111
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	4 167	4 107	3 510

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	258	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	362	285	248
Ubezpieczenia społeczne	1 408	1 159	551
PFRON	8	5	2
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	444	-	149
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	2 480	1 449	950



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	104	62	124
rezerwy na urlopy	440	435	281
rezerwy na nagrody	-	1 161	719
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 472	1 272	1 554
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 016	2 930	2 678

NOTA 32. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Spółka, poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada rezerw krótkoterminowych.

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

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły w żadnym z prezentowanych okresów.

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 powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. Przeprowadzone kontrole w okresie sprawozdawczym zakończyły się wydaniem decyzji nie powodującej powstania ryzyka wzrostu zobowiązań podatkowych.

NOTA 36. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

Spółka nie posiada statusu zakładu pracy chronionej.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 37. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	720	267
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	3	3
wynajem biura	3	3
usługi marketingowe	139	264
usługi przerobu	578	-
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	149 352	138 239
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Słodycze	70 830	64 849
Słone przekąski	31 828	37 233
Produkty śniadaniowe	46 694	36 157
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 199	2 041
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	168	1 353
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 031	688
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	151 271	140 547
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	3	3

NOTA 38. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	2 263	2 280
Pozostałe przychody, razem	2 263	2 280

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. 1. PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI

Jednostka nie otrzymuje dotacji.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

NOTA 39. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Amortyzacja	3 713	2 860
Zużycie materiałów i energii	91 079	80 811
Usługi obce	17 281	15 560
Koszty świadczeń pracowniczych	27 292	24 628
Pozostałe koszty rodzajowe	1 637	1 206
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 185	1 704
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	142 187	126 769
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	117 729	105 509
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	16 209	15 091
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 635	7 326
Zmiana stanu produktów	1 614	- 1 157
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-

NOTA 40. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 528	2 358
Amortyzacja wartości niematerialnych	185	502
Razem koszty amortyzacji, z tego:	3 713	2 860
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 916	1 957
ujęte w kosztach sprzedaży	357	206
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	440	697

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
usługi transportowe	7 833	7 241
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	2 825	3 586
usługi remontowe	1 701	1 095
usługi komunalne	980	750
usługi informacyjne i pocztowo - łącznościowe	700	557
badanie wyrobów	330	166
ochrona mienia	342	272
konfekcjonowanie wyrobów	354	33
usługi doradcze i prawnicze	264	101
pozostałe usługi	1 952	1 759
Razem koszty usług obcych, z tego:	17 281,00	15 560,00
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 321,00	3 612,00
ujęte w kosztach sprzedaży	10 873,00	10 793,00
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 087,00	1 155,00



NOTA 41. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	22 176	20 499
Składki na ubezpieczenie społeczne	3 898	3 401
Świadczenia emerytalne	-	23
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 218	705
Razem koszty świadczeń, z tego:	27 292	24 628
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	19 426	16 698
ujęte w kosztach sprzedaży	3 618	3 093
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 248	4 837

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	628	583
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	139	138
Uczniowie	29	27
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	25	24
Razem	821	772

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Podatki i opłaty	669	590
Ubezpieczenia majątkowe	475	108
Podróże służbowe	144	149
Pozostałe	349	359
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	1 637	1 206

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	470	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	151	60
odpisy aktualizujące wartość należności	81	60
odpisy aktualizujące wartość zapasów	70	-
Inne przychody, z tytułów:	82	38
otrzymane odszkodowania i kary	78	38
zwrot kosztów sądowych	4	-
inne	72	78
Pozostałe przychody operacyjne, razem	775	176



NOTA 42. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	1
Związanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	68	284
odpisy aktualizujące wartość należności	68	125
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	70
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	89
Inne koszty, z tytułów:	336	289
kary, grzywny, odszkodowania	65	22
spisanie należności handlowych	3	16
darowizny	133	96
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	135	155
inne	137	62
Pozostałe koszty operacyjne, razem	541	636

NOTA 43. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek bankowych	303	1
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	3	38
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	67	-
Dodatnie różnice kursowe	10	34
Przychody finansowe, razem	383	73

NOTA 44. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 171	915
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	110	86
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	2	2
Inne	22	
Koszty finansowe, razem	1 305	1 003



NOTA 45. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	1 705	2 476
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 705	2 476
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	525	134
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	525	134
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	2 230	2 610
Przypadający na działalność kontynuowaną	2 230	2 610
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

OBCIĄŻENIE PODATKOWE KAPITAŁÓW WŁASNYCH	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	335	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	335	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w zestawieniu ze zmian w kapitałach własnych, razem	335	-

NOTA 45. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	12 273	13 511
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	12 273	13 511
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2009: 19%)	2 332	2 567
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-171	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	112	75
Zwiększenia kosztów podatkowych	-6	-22
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-37	-10
Pozostałe	-335	
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2009:19%)	1 895	2 610
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	2 230	2 610
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-335	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 46. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY

Kierownictwo Spółki proponuje przeznaczyć wypracowany w bieżącym okresie zysk netto w kwocie 10 043 tys. zł na kapitał zapasowy.

NOTA 47. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 48. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w prezentowanych okresach nie wystąpiła.

NOTA 49. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Wynik netto z działalności kontynuowanej	10 043	10 901
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	10 043	10 901
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	10 043	10 901

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 748 250	33 993
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 748 250	33 993



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,79	321
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem	0,79	321
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	0,79	321

NOTA 50. 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 50. 1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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 .12.2010		
WIBOR	+1%	-104
WIBOR	-1%	104
Rok zakończony dnia 31.12.2009		
WIBOR	+1%	-118
WIBOR	-1%	118

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

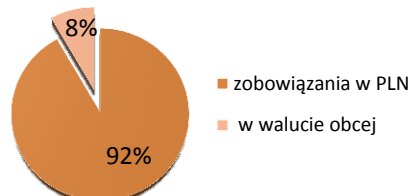


NOTA 50. 2. RYZYKO WALUTOWE

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.

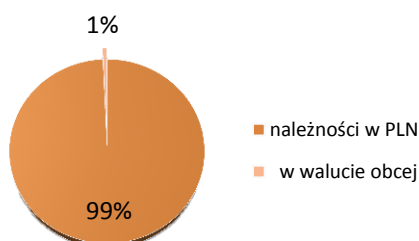
Około 9 % zawartych przez Spółkę transakcji zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG



Około 1 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG



Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie zabezpieczała transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych (na dzień 31 grudnia 2009 roku -również), z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające 2011 roku

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

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na przychody fin.	Wpływ na koszty finansowe
31 grudnia 2010 – EUR	5%	430	975
	-5%	-430	-975
31 grudnia 2010 – GBP	5%	0	68
	-5%	0	-68
31 grudnia 2009 - EUR	5%	13	704
	-5%	-13	-704
31 grudnia 2009 - GBP	5%	0	28
	-5%	0	-28



NOTA 50. 3. RYZYKO CEN TOWARÓW

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje rynek dostawców i odbiorców. W ostatnim okresie Spółka odnotowała znaczne wzrosty cen w wielu grupach surowców i opakowań. W drugim półroczu 2010 roku podwyżki cen surowców i materiałów sięgały poziomów 10% - 100 %. Na ten fakt miało wpływ wiele czynników: sytuacja na światowych rynkach cen surowców, szczególnie ziarna kakaowego oraz zbóż, przewaga popytu nad podażą, wysoka aktywność funduszy inwestycyjnych spekulujących na rynku surowców rolnych, zwiększająca się produkcja biopaliw. Zarząd liczy się z możliwymi wzrostami cen takich surowców jak cukier, produkty mleczne, kakao, kuwertura, mąki zbóż, żelatyna, agar. Spółka stara się zabezpieczać przed podwyżkami zawierając umowy długo i krótkoterminowe. Decyzje w sprawie zawieranych umów podejmowane są na bieżąco. Spółka zakłada w prognozach, że ceny większości surowców i opakowań się ustabilizują na istotnie wyższym poziomie niż w latach ubiegłych.

NOTA 50. 4. RYZYKO KREDYTOWE

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo, spółka obniża swoje narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług u jednego z wiodących ubezpieczycieli. W odniesieniu do innych aktywów finansowych 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 50. 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 bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2010	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 394	4 964	18 295	4 431	29 084
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 197,00	23 276	42	-	-	27 515
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	298	391	1 458	-	2 147
Razem	4 197,00	24 968	5 397	19 753	4 431	58 746
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2009	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 318	7 749	15 495	6 930	31 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 738,00	19 737	29	-	-	23 504
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	138	189	581	-	908
Razem	3 738,00	21 193	7 967	16 076	6 930	55 904



NOTA 51. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	PiN	383	380	383	380
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	10 067	-	10 067	-
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	10 067	-	10 067	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	41 167	36 278	41 167	36 278
Pozostałe należności	PiN	4 154	747	4 154	747
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	20 091	573	20 091	573

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	22 632	27 088	22 632	27 088
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	22 632	22 896	22 632	22 896
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	-	4 192	-	4 192
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	2 147	908	2 147	908
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	27 515	23 504	27 515	23 504
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	4 167	4 107	4 167	4 107

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



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Rok zakończony dnia	31.12.2010						
AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem	
Pożyczki udzielone	PiN	3	-	-	-	3	
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	67	67	
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	-	-	-	67	67	
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 263	15	13	-	2 291	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	303	118	-	-	421	
Razem		2 569	133	13	67	2 782	

Rok zakończony dnia	31.12.2010						
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFWgZK	-1 171	-	-	-	-1 171	
- kredyt inwestycyjny	PZFWgZK	-776	-	-	-	-776	
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	-395	-	-	-	-395	
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFWgZK	-110	-	-	-	-110	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	-	-143	-	-	-143	
Pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	-2	-	-	-	-2	
Razem		-1 283	-143	-	-	-1 426	

Rok zakończony dnia	31.12.2009						
AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem	
Pożyczki udzielone	PiN	38	-	-	-	38	
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 280	3	-65	-	2 218	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1	-4	-	-	-3	
Razem		2 319	-1	-65	-	2 253	



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia	31.12.2009					
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFWgZK	-915	-	-	-	-915
- kredyt inwestycyjny	PZFWgZK	-453	-	-	-	-453
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	-462	-	-	-	-462
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFWgZK	-86	-	-	-	-86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	-	35	-	-	35
Pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	-2	-	-	-	-2
Razem		-1 003	35	-	-	-968

NOTA 52. 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. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22 632	27 088
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 682	27 611
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 20 091	- 573
Zadłużenie netto	34 223	54 126
Kapitał własny	110 095	44 114
Kapitał razem	110 095	44 114
Kapitał i zadłużenie netto	144 318	98 240
Wskaźnik dźwigni	24%	55%



NOTA 53. 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	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	1 746	4 939
Zakupy środków trwałych	12 424	19 256
Zakupy wartości niematerialnych	1 161	221
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	15 331	24 416
Nabycie udziałów	14 070	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	14 070	-
Razem nakłady inwestycyjne	29 401	24 416

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 01.01.2011-31.12.2011
- w tym na ochronę środowiska	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-
Zakupy środków trwałych	36 024 334
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	-
Inwestycje w nieruchomości	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	36 024 334
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	36 024 334

NOTA 54. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w 2010 roku oraz salda należności i zobowiązań pozostaje na dzień bilansowy z podmiotami powiązanymi.

2 010	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów	869	2 216
Zakup usług	483	116
Sprzedaż usług	3	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	842	892
Przychody finansowe - odsetki	3	-
Wartości niematerialne i prawne	-	383



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

2009	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów	-	1 489
Zakup usług	462	-
Sprzedaż usług	3	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	1 015
Przychody finansowe - odsetki	36	-
Wartości niematerialne i prawne	-	383

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. 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. 31.12.2010 roku w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 54. 1. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2010r.	31.12.2009r.
1.	Organy zarządzające	1 702	1 807
	w tym: wypłacone zaległe należności		546
2.	Organy nadzorujące	192	132
	Razem	1 894	1 939

NOTA 54. 2. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2010 wyniosło 23 tys.zł, natomiast za rok 2009 wyniosło 15,5 tys.zł.

NOTA 54. 3. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień 31.12.2009 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2010	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2009	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2008
Hipoteka	86 644	56 644	56 644
Zastaw na środkach trwałych	20 843	17 960	14 969
Przewłaszczenie zapasów	-	-	1 520
Cesje wierzytelności	41 167	36 278	35 318
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	148 654	110 882	108 451



Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2010 roku, 31.12.2009 roku oraz 31.12.2008 roku.

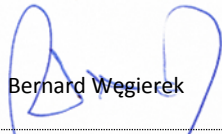
NOTA 55. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE


Na dzień 31.12.2010 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 573 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko spółkom przed sądami pracy obejmuje kwotę 25 tys. zł.

NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2010 rok.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU


Bernard Węgierek
Prezes Zarządu


Krzysztof Dziewicki
Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 31.12.2010 ROKU.


Grażyna Miałkowska
Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 15 marca 2011 roku