



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



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

sporządzone
za rok zakończony dnia 31.12.2014 roku





SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU - AKTYWA	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU – PASYWA	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014 ROKU DO DNIA 31.12.2014 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014 ROKU DO 31.12.2014 ROKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 ROKU DO 31.12.2014 ROKU	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	11
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	12
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	12
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	13
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	13
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	15
NOTA 9. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	27
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	28
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	33
NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY	33
NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	34
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	39
NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	39
NOTA 16. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	39
NOTA 17. ZAPASY	41
NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE	41
NOTA 19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	41
NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	42
NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	43
NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	43
NOTA 23. FUNDUSZE SPECJALNE	43
NOTA 24. AKTYWA KLASYFIKOWANE, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	44
NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ	45
NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU	46
NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY	47
NOTA 28. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	47
NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	48
NOTA 30. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	49
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	50
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	54
NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	55



NOTA 34.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	55
NOTA 35.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	56
NOTA 36.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	56
NOTA 37.	ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA 56	
NOTA 38.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	56
NOTA 39.	ROZLICZENIA PODATKOWE	57
NOTA 40.	RYZYO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ	57
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		58
NOTA 41.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	58
NOTA 42.	POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	58
NOTA 43.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	59
NOTA 44.	KOSZTY AMORTYZACJI	60
NOTA 45.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	60
NOTA 46.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	60
NOTA 47.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	60
NOTA 48.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	61
NOTA 49.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	61
NOTA 50.	PRZYCHODY FINANSOWE	61
NOTA 51.	KOSZTY FINANSOWE.....	62
NOTA 52.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	62
NOTA 53.	WYPŁATA DYWIDENDY	63
NOTA 54.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	63
NOTA 55.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	63
NOTA 56.	INSTRUMENTY FINANSOWE	66
NOTA 57.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	69
NOTA 58.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	69
NOTA 59.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	70
NOTA 60.	WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY	71
NOTA 61.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	71
NOTA 62.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	72
NOTA 63.	ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE.....	72
NOTA 64.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	72
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....		73



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2014 tys. PLN	31.12.2013 przekształcone tys. PLN	01.01.2013 przekształcone tys. PLN
Aktywa trwałe		168 914	172 981	183 833
Wartość firmy	11	17 948	17 948	17 948
Wartości niematerialne	12	1 516	1 160	1 813
Rzeczowe aktywa trwałe	13	138 056	148 851	160 736
Nieruchomości inwestycyjne	14	5 990	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	6	6	6
Aktywa na podatek odroczony	16	5 398	5 016	3 330
Aktywa obrotowe		93 110	92 075	104 604
Zapasy	17	20 856	17 991	19 069
Należności z tytułu dostaw i usług	19	65 383	65 221	76 395
Należności z tytułu podatku bieżącego	20	95	613	454
Należności pozostałe	20	2 338	2 488	3 659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	4 029	5 267	4 516
Pozostałe aktywa	22	409	495	511
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	733	1 440	-
Aktywa razem		262 757	266 496	288 437

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu - *Mariusz Popek*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kapitanowicz*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU – PASYWA

PASYWA	Nota	31.12.2014 tys. PLN	31.12.2013 przekształcone tys. PLN	01.01.2013 przekształcone tys. PLN
Razem kapitały		147 381	138 296	138 565
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		138 329	128 842	126 109
Kapitał podstawowy	25	2 550	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	27	119 019	113 536	107 322
Pozostałe kapitały rezerwowe	27	1 982	3 882	3 882
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		5 337	6 141	12 355
Wynik finansowy za rok obrotowy		9 441	2 733	-
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	27	9 052	9 454	12 456
Zobowiązanie długoterminowe		23 406	31 926	44 240
Rezerwa na podatek odroczony	28	8 775	8 912	9 233
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29	669	771	1 795
Pozostałe rezerwy długoterminowe	30	260	260	260
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	8 138	15 677	25 415
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	2 971	3 780	4 522
Pozostałe zobowiązania	33	2 593	2 526	3 015
Zobowiązania krótkoterminowe		91 970	96 274	105 632
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	29 512	37 808	36 110
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	3 117	1 768	1 934
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	47 217	44 589	54 702
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	35	4	-	11
Pozostałe zobowiązania	35	12 120	12 109	12 875
Pasywa razem		262 757	266 496	288 437

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu - *Mariusz Popek*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kapitanowicz*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014 ROKU DO DNIA 31.12.2014 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2014- 31.12.2014 tys. PLN	01.01.2013- 31.12.2013 przekształcone tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		279 763	279 982
Przychody ze sprzedaży	41	276 504	276 312
Pozostałe przychody	42	3 259	3 670
Koszty własny sprzedaży	43	216 639	223 133
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		63 124	56 849
Pozostałe przychody operacyjne	48	4 120	1 910
Koszty sprzedaży	43	34 673	33 516
Koszty ogólnego zarządu	43	15 929	14 799
Pozostałe koszty operacyjne	49	3 898	4 502
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 744	5 942
Przychody finansowe	50	42	46
Koszty finansowe	51	2 442	3 464
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 344	2 524
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Wynik brutto		10 344	2 524
Podatek dochodowy	52	1 165	540
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 179	3 064
Działalność zaniechana		-	-73
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-73
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		9 179	2 991
Inne całkowite dochody		-	-3 260
Skutki aktualizacji majątku trwałego dostępnego do sprzedaży		-	-3 260
Całkowite dochody ogółem		9 179	- 269
Zysk (strata) przypadająca na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 441	4 825
Udziałowcom niesprawującym kontroli		-262	-1 834
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 441	2 733
Udziałowcom niesprawującym kontroli		-262	-3 002
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,72	0,23
Zysk (strata) netto rozdroniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,72	0,23
Z działalności kontynuowanej		0,72	0,24
Zwykły		0,72	0,24
Rozwodniony		0,72	0,24
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			-
Zwykły			-
Rozwodniony			-

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Mariusz Popiek

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokicka



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014 ROKU DO 31.12.2014 ROKU

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 550	113 536	3 882	8 874	-	128 842	9 454	138 296
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto					9 441	9 441	- 262	9 179
Skutki aktualizacji majątku trwałego			-1 900	1 899		- 1		- 1
Inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:								
Zmiany w strukturze udziałowców				47		47	- 140	- 93
Podział wyniku		5 483		- 5 483				
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 550	119 019	1 982	5 337	9 441	138 329	9 052	147 381

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	2 550	107 322	3 882	12 355	-	126 109	12 456	138 565
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto					2 733	-	-3 002	-269
Inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:								
Zmiany w strukturze udziałowców								
Podział wyniku	-	6 214	-	- 6 214		-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 550	113 536	3 882	6 141	2 733	128 842	9 454	138 296

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- *Marta Rokicka*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 01.01.2014 ROKU DO 31.12.2014 ROKU**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
	tys. PLN	tys. PLN
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 344	2 524
Korekty razem	14 870	14 104
Amortyzacja	11 622	11 919
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	262	3 462
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	111	33
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 087	2 920
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 260	-307
Zmiana stanu rezerw	- 204	- 189
Zmiana stanu zapasów	- 2 865	1 078
Zmiana stanu należności	-12	12 345
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	2 512	-12 203
Podatek dochodowy zapłacony	1 531	-1 637
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	86	16
Inne korekty	-	-3 333
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	25 214	16 628
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1	547
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	547
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Wydatki	6 609	4 523
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 609	4 523
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 6 608	- 3 976
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 213	4 581
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	46	
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	2 167	4 581
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	21 946	16 449
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	17 462	11 364
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 397	2 165
Odsetki zapłacone	2 087	2 920
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 19 733	- 11 868
Przeptywy pieniężne netto, razem	- 1 127	784
Środki pieniężne na początek okresu	5 267	4 516
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	111	33
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 029	5 267

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu*Mariusz Popek***Wiceprezes Zarządu***Jarosław Kapitanowicz*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokicka



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY

Grupa Kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów (Grupa) składa się z Jednostki Dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów S.A., Jednostka Dominująca, Spółka, Emitent) oraz jednostek zależnych:

- Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. (dawniej Victoria Sweet)
- Jedność Sp. z o.o.,
- Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej Colian Investment Sp. z o.o.).
- Otmuchów Marketing Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A.
- Aero Snack Sp. z o. o.



Dane jednostki dominującej

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

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



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

Dane jednostek zależnych

Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. (Victoria Sweet)

Od 26 marca 2008 roku Spółka jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Otmuchów Logistyka Sp. o.o. z siedzibą w Brzegu przy ul. Starobrzeskiej 7, która pierwotnie działała w branży spożywczej produkując m.in. wyroby żelowe, galaretki, pianki i w czekoladzie, ptasie mleczko oraz inne wyroby cukiernicze, a także nabyła nieruchomości gruntowe, zabudowane obiektami produkcyjnymi w miejscowości Gorzyczki. Na dzień dzisiejszy podstawowym przedmiotem działalności Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. jest działalność w zakresie usług spedycyjnych.

Jedność Sp. z o.o.

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

W dniu 19.12.2012 roku Jednostka Dominująca podpisała umowy na zakup 408 udziałów pozostających w posiadaniu innych udziałowców. Na dzień 31 grudnia 2012 roku ZPC „Otmuchów” S.A. posiadała 97,62% udziałów i 97,62% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Sp. z o.o. W dniu 27 października 2014r. została podpisana przez ZPC Otmuchów S.A. umowa zakupu 141 akcji spółki Jedność Wschowa w związku z czym, udział Emitenta w głosach oraz kapitale tej spółki uległ zwiększeniu do 98,06%.

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

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

Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 6 maja 2011 r. Spółka nabyła 300 udziałów w spółce Colian Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Celem nabycia udziałów było uzyskanie pośrednio wpływu i możliwości podejmowania decyzji wobec PWC Odra S.A. w Brzegu poprzez posiadanie przez Colian Investment Sp. z o.o. 21% udziału w kapitale własnym PWC Odra S.A. W dniu 20 czerwca 2011 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany siedziby oraz nazwy spółki Colian Investment Sp. z o.o. na Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu, ul. Starobrzeska 7. Przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Otmuchów Marketing Sp. z o. o.

W dniu 25 października 2011 r. ZPC „Otmuchów” S.A. nabyły 100% udziałów w firmie MW Legal 8 Sp. z o.o. z ówczesną siedzibą w Warszawie. Kapitał podstawowy Spółki wynosił 5 tys. W dniu 25 listopada 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował zmianę nazwy spółki z MW Legal 8 na Otmuchów Marketing oraz zmianę siedziby spółki. Obecnie siedziba Spółki mieści się w Brzegu, ul. Starobrzeska 1. W dniu 28 listopada 2011 roku Spółka Dominująca wraz z dwoma podmiotami zależnymi tj. PWC Odra S.A. i Jedność Sp. z o.o. wniosły do Otmuchów Marketing Sp. z o.o. zorganizowane części przedsiębiorstw. Przedmiotem aportu były m.in. wszelkie wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz wyposażenie związane z funkcjonującymi w tych spółkach Działami Marketingu i Zarządzania Własnością Intelktualną (DMiZWI), patenty i inne prawa własności przemysłowej DMiZWI, w tym prawa autorskie do znaków towarowych, aktywa obrotowe. Wniesienie aportu miało na celu m.in. ujednoczenie procesów zarządzania znakami towarowymi w Grupie Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem działalności Spółki jest realizowanie funkcji marketingowych dla wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej.



Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.

W związku z nabyciem przez Spółkę w dniu 6 maja 2011 roku udziałów spółce Colian Investment Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz ze względu na fakt, iż Colian Investment był posiadaczem 807.044 akcji Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A. (PWC Odra S.A.), stanowiących 21,0% kapitału zakładowego tej spółki oraz 20,1% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PWC Odra S.A., stała się spółką stowarzyszoną. W dniu 13 września 2011 roku Spółka zawarła umowę objęcia 2.000.000 akcji PWC Odra S.A. po cenie emisyjnej 5 zł za każdą akcję. Skutkiem zawarcia umowy było przejście kontroli nad PWC Odra S.A. – po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PWC Odra S.A. W dniu 22 września 2011 roku Spółka posiadała, łącznie z akcjami PWC Odra S.A. nabytymi wcześniej, pakiet kontrolny stanowiący 62,68% wszystkich akcji PWC Odra S.A., dający 57,39% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka posiadała pośrednio oraz bezpośrednio akcje PWC Odra S.A. uprawniające do wykonywania 59,22% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 64,34% udziału w kapitale zakładowym PWC Odra S.A.

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

Aero Snack Sp. z o.o.

Utworzona w 2013 roku spółka, bezpośrednio podlegająca pod spółkę Jedność Sp. z o.o., której główny profil działalności to produkcja prażynek.

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

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

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

Stan na		31.12.2014		
STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY				
Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym
1	Nemico Limited	6 491 750	1 298	50,92%
2	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 169 132	234	9,17%
3	PZU PTE S.A.	1 905 550	381	14,95%
4	AVIVA OFE	900 000	180	7,06%
5	Pozostali	2 281 818	456	17,90%

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2014 roku wchodził:

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

W dniu 6 marca 2014 r. działając na podstawie § 9 ust 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Emitenta ustaliła liczbę członków Zarządu na trzy osoby, a następnie podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 6 marca 2014 r. w skład Zarządu Spółki na kadencję wspólną z pozostałymi członkami Zarządu Spółki Pana Jarosława Kapitanowicza, któremu powierzone zostało pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Pan Jarosław Kapitanowicz będzie odpowiedzialny za obszary produkcyjne, technologii i inwestycji.



Do dnia publikacji raportu rocznego skład Zarządu uległ zmianie.

W dniu 15 stycznia 2015 r. złożył rezygnację z pełnienia członka Zarządu Pan Michał Jaszczyk z upływem dnia 28 lutego 2015 r.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu – Mariusz Poppek
Wiceprezes Zarządu – Jarosław Kapitanowicz

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2014 roku wchodził:

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

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

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 marca 2015 roku.

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne: Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy

ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2014-31.12.2014





NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

FIRMA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu	100,00%	Usługi spedycyjne	Pełna
Jedność Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie	98,06%	Produkcja pellet zbożowych i ziemniaczanych	Pełna
Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu	100,00%	Usługi doradcze w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	Pełna
Otmuchów Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu	82,26%*	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
PWC Odra S.A. z siedzibą w Brzegu	59,22%**	Produkcja wyrobów czekoladowych, szerokiej gamy słodczy	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie	98,06%***	Produkcja Prażyn	Pełna

* ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 51,77 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Otmuchów Marketing, przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniający udział spółek zależnych Jedność Sp. z o.o. (4,86 %) oraz PWC Odra S.A. (25,63 %) stanowi 82,26 %.

** ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 43,87 % udziału w ogólnej liczbie głosów w PWC Odra S.A., przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniający udział spółki zależnej Otmuchów Inwestycje (15,35%) stanowi 59,22 %.

*** ZPC Otmuchów nie posiada bezpośrednio udziałów w Aero Snack, przy czym udział pośredni w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniając fakt, iż jedynym wspólnikiem Aero Snack jest spółka zależna Jedność stanowi 98,06 %.

Na dzień 31.12.2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w wymienionych podmiotach, nie jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

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

Zarząd Jednostki Dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. oświadcza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe z Grupy Kapitałowej zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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



NOTA 7. 2. FORMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 składa się z:

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2014 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień 31.12.2014 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 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

NOTA 7. 6. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok kończący się dnia 31.12.2013 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.



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

Grupa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z przyjętymi zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). W punkcie 8.4 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości po zmianach.

NOTA 8.1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

NOTA 8.2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

W okresach rozpoczynających się po 1 stycznia 2014 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- MSR 27 (zmieniony w 2011r.) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- MSR 28 (zmieniony w 2011r.) „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- Zmiany do MSSF 10, 11 i 12 dotyczące przepisów przejściowych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- Zmiany do MSSF 10, 12 i MSR 27 dotyczące konsolidacji jednostek inwestycyjnych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” dotycząca ujawnień nt. wartości odzyskiwalnej (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena” dotycząca odnowienia instrumentów pochodnych i rachunkowości zabezpieczeń (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),

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

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

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

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2014 roku:



- MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami) – Zmiana klasyfikacji i wyceny – zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 14 Regulacje rozliczenia międzyokresowe – Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych, (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później– w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – ujednolicona wymogi dotyczące ujmowania przychodów (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później– w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 - Dodatkowe wytyczne związane z wykazaniem nabycia we wspólnej działalności (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później– w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 i MSSF 28 – zawiera zmiany wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 – doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 – zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 - Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 - Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).
- Zmiany do MSR 19 - Uproszczenie zasad rachunkowości dla spółek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później).
- Zmiany do MSR 27 - Zastosowania metody praw własności w jednostkach sprawozdaniach finansowych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 – 2012 – Zestaw poprawek dotyczących:
 - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień;
 - MSSF 3 – kwestia zapłaty warunkowej;
 - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych;
 - MSR 16 / MSR 38 – kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej,
 - MSR 24 – definicja kadry zarządzającej(mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),



- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 – 2013 – Zestaw poprawek dotyczących:
 - MSSF 2 – zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć;
 - MSSF 13 – zakres pkt. 52 (portfel wyjątków)
 - MSR 40 – wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela

(mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 – zestaw poprawek dotyczących:
 - MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży
 - MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych;
 - MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym;
 - MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych

(mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

NOTA 8. 4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.4.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W 2014 roku Grupa zmieniła prezentację wieczystego prawa użytkowania gruntów. Dotychczas prawo to prezentowane było w Wartościach niematerialnych a teraz Spółka prezentuje je w pozycji Grunty w Rzeczowych aktywach trwałych.

W 2014 roku Grupa utworzyła Aktywo na podatek odroczony z tytułu strat podatkowych z uwzględnieniem jego wpływu na lata poprzednie.

Wszystkie zmiany ujawnione są w sprawozdaniu za rok ubiegły i notach. Wpływ zmian na sprawozdanie są zaprezentowane poniżej:



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

AKTYWA	31.12.2013	ZMIANY PREZENTACJI	31.12.2013
	POPRIEDNIO		OBECNIE
	tys. PLN		tys. PLN
Aktywa trwałe	170 726	2 255	172 981
Wartość firmy	17 948		17 948
Wartości niematerialne	3 898	- 2 738	1 160
Rzeczowe aktywa trwałe	146 113	2 738	148 851
Pozostałe aktywa finansowe	6	-	6
Aktywa na podatek odroczoney	2 761	2 255	5 016
Aktywa obrotowe	92 075	-	92 075
Zapasy	17 991	-	17 991
Pożyczki	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	65 221	-	65 221
Należności z tytułu podatku bieżącego	613	-	613
Należności pozostałe	2 488	-	2 488
Pozostałe aktywa finansowe	0	-	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 267	-	5 267
Pozostałe aktywa	495	-	495
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 440		1 440
Aktywa razem	264 241	2 255	266 496

PASywa	31.12.2013	ZMIANY PREZENTACJI	31.12.2013
	POPRIEDNIO		OBECNIE
	tys. PLN		tys. PLN
Razem kapitały	136 250	2 046	138 296
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	127 590	1 252	128 842
Kapitał podstawowy	2 550	-	2 550
Kapitał zapasowy	113 536	-	113 536
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 882	-	3 882
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	5 735	406	6 141
Wynik finansowy za rok obrotowy	1 887	846	2 733
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	8 660	794	9 454
Zobowiązanie długoterminowe	31 727	199	31 926
Rezerwa na podatek odroczoney	8 961	- 49	8 912
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	771	-	771
Pozostałe rezerwy długoterminowe	260	-	260
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 677	-	15 677
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 780	-	3 780
Pozostałe zobowiązania	2 278	248	2 526
Zobowiązania krótkoterminowe	96 264	10	96 274
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	37 808	-	37 808
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 768	-	1 768
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 590	-	44 590
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12 098	10	12 108
Razem kapitały	264 241	2 255	266 496



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31.12.2013	ZMIANY		31.12.2013
	POPRIEDNIO tys. PLN	PREZENTACJI		OBECNIE tys. PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody	280 121	-	139	279 982
Przychody ze sprzedaży	276 312	-	-	276 312
Pozostałe przychody	3 809	-	139	3 670
Koszty własny sprzedaży	223 133		-	223 110
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	56 988	-	139	56 872
Pozostałe przychody operacyjne	1 761		149	1 910
Koszty sprzedaży	33 516		-	33 516
Koszty ogólnego zarządu	14 798		-	14 798
Pozostałe koszty operacyjne	4 502		-	4 502
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 933		10	5 966
Przychody finansowe	45		-	45
Koszty finansowe	3 464		-	3 464
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 514		10	2 547
Podatek dochodowy	756	-	1 296	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 758		1 306	3 064
Działalność zaniechana	-	73		-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	73	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 685		1 306	2 991
Inne całkowite dochody	-	3 260	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	3 260	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	1 575	1 306	-
Zysk (strata) przypadający na udziały nie mających kontroli	1 887		846	2 733
Całkowite dochody ogółem	-	3 462	460	-

NOTA 8.4.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdanie finansowe Zakładów Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. oraz roczne sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić



w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia.

NOTA 8.4.3. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

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

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

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

NOTA 8.4.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	od 2 lat do 5 lat
Znaki towarowe	nieamortyzowane

NOTA 8.4.5. ŚRODKI TRWAŁE

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

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



przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

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

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

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

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

NOTA 8.4.6. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

NOTA 8.4.7. AKTYWA FINANSOWE

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

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*: kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- *Pożyczki* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- *Należności krótkoterminowe* wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności,
- *Należności długoterminowe* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.



- Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności, bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).
- Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.
- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych* kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

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

NOTA 8.4.8. LEASING

Leasing jest klasyfikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane, jako leasing operacyjny.

Spółka, jako leasingobiorca

Jednostki wchodzące w skład Grupy występują, jako strony umów leasingowych, na podstawie, których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.



NOTA 8.4.9. ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: (i) ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, (ii) ceny sprzedaży netto. Rozchód zapasów wyceniany jest w następujący sposób:

- materiały i towary – do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen nabycia, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwych do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Wartość dokonanych odpisów zalicza się do kosztów rodzajowych zużycia materiałów.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – 100% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

NOTA 8.4.10. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na koniec roku 2014, Grupa przyjęła zgodnie z tabelami NBP nr 252/A/NBP/2014 oraz NBP nr 251/A/NBP/2013:

	31 grudnia 2014 roku	30 grudnia 2013 roku
EUR	4,2623	4,1472
GBP	5,4648	4,9828
USD	3,5072	3,0120



NOTA 8.4.11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”

- rezerwy na urlopy,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
- rezerwy na nagrody (w tym jubileuszowe) i premie, wypłacane w następnych okresach.

b) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”

- rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
- rezerwę na inne koszty.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 8.4.12. KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

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

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

NOTA 8.4.13. REZERWY

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

NOTA 8.4.14. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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



NOTA 8.4.15. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 8.4.16. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

NOTA 8.4.17. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

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



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

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

Dotacje

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

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełnia warunki związane z ich przyznaniem i dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako przychody w okresie, w którym stały się należne. Dotacje do wynagrodzeń są prezentowane, jako przychody w oddzielnej notce do sprawozdania z całkowitych dochodów. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

Ponadto w pozycji dotacje wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Państwowego Funduszu Rehabilitacyjnego Osób Niepełnosprawnych oraz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwoty odpowiadające wartości netto refinansowania środków trwałych w momencie ich sprzedaży zwiększały pozostałe przychody operacyjne do 1 lutego 2003 roku. Po tej dacie kwoty te zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

NOTA 8.4.18. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

NOTA 8.4.19. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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



NOTA 8.4.20. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

NOTA 8.4.21. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 9. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W I półroczu 2014 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o zamiarze połączenia spółek ZPC "Otmuchów" S.A. oraz Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu ("Spółka przejmowana"). Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia stanowi kolejny etap realizacji strategii Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów zmierzającej m.in. do



dokończenia restrukturyzacji w ramach Grupy Kapitałowej. Spółka o tym fakcie szerzej opisuje w Sprawozdaniu Zarządu w pkt. 1.2.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Grupa wyodrębnia 5 głównych segmentów operacyjnych w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary: słodczy, żelki i galaretki, słone przekąski, wyroby śniadaniowe oraz segmenty pozostałe. Pozostałe działalności, niestanowiące przedmiotu strategicznej oceny zarządzania Grupą zostały zaprezentowane, jako segmenty pozostałe.

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

NOTA 10. 1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

NOTA 10. 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

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

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

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

Do gamy oferowanych przez Grupę Kapitałową słodczy należą:

1. Pianka w czekoladzie, galaretka w czekoladzie, trufle w czekoladzie, inne słodczy czekoladowane – segment odbiorców dla tej kategorii słodczy – to głównie osoby po 30 roku życia. Produkowane są zarówno pod marką Odry, Otmuchowa jak i pod prywatnymi markami. W zakresie prywatnych marek – najważniejszym produktem jest pianka w czekoladzie – produkowana w różnych smakach, z możliwością zastosowania dodatków i dekoracjami w formie posypek, oblewana różnymi rodzajami czekolady – w zależności od preferencji klientów. Dla marki Odra – najważniejszymi produktami są galaretki w czekoladzie Opolanki i Trufle.
2. Chałwa – produkt sztandarowy dla spółki Odra. Chałwa z Odry jest numerem 1 w Polsce wśród produktów markowych (dane: za Nielsen - Panel Handlu Detalicznego, Cała Polska, sprzedaż wartościowa w okresie VIII 2013-VII 2014 w kategorii chałwa wśród produktów markowych). Dzięki wysokiej dystrybucji numerycznej, produkt jest łatwo dostępny, co wpływa na częstotliwość jego zakupów oraz dużą znajomość marki. W 2014 roku przeprowadzono lifting wszystkich opakowań, którego celem było wzmocnienie komunikatu dot. ręcznej metody wyrabiania oraz wyeksponowanie samego produktu. W swoim portfolio spółka posiada chałwę zarówno w impulsowych jak i sharingowych formach podania. W 2015 r. spółka planuje rozszerzenie portfolio o kolejne smaki.
3. Karmelki – produkowane przez Spółkę Odra w szerokiej gamie smaków nadziewanych i nienadziewanych, wśród których są tradycyjne brandy takie jak: Leśne, Landrynusy, Kukułki, Faworytki Miętowe czy Kapitańskie oraz nowe, wprowadzone w 2014, serie karmelków funkcjonalnych jak: karmelki ziołowe – Naturales – dostępne w dwóch smakach: dzika róża i zielona herbata, karmelki mleczne nadziewane, wzbogacone wapniem – seria Milky’s, karmelki nadziewane z sokami owocowymi z dodatkiem witamin –



seria Fruti's. Oprócz produktów brandowych Odra produkuje i sprzedaje karmelki jako marki własne dla klientów B2B,

4. Sezamki – firma prowadzi prace nad poprawieniem efektywności produkcji, wprowadzono nowe opakowania, rozszerzono współpracę na rynkach eksportowych.

SEGMENT ŻELKI I GALARETKI obejmuje żelki produkowane na naturalnych barwnikach i sokach owocowych, jak również produkowane w wersji wzbogaconej witaminami. Segment ten obejmuje również galaretki w cukrze.

SEGMENT SŁONE PRZEKĄSKI istnieje od 1992 roku. Głównymi wyrobami są chrupki kukurydziane w trzech smakach: orzechowym, paprykowym, cebulkowym. Flagowymi wyrobami tego segmentu są chrupki Bingo.

SEGMENT WYROBY ŚNIADANIOWE to produkty na zdrowe i odżywcze śniadanie, produkowane z pełnych ziaren zbóż ze smakowitymi 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, kófećka, muszelki, jak i tradycyjne płatki kukurydziane. Ofertę w tej grupie uzupełniają musli w postaci batonów i płatków w wielu smakach oraz batony zbożowe o smaku czekoladowym z mlekiem. W tym segmencie Spółka posiada również ofertę dla przemysłu spożywczego, oferując między innymi chrupki zbożowe wykorzystywane przy produkcji batonów, czekolad i jogurtów. Wyroby śniadaniowe konsumowane z mlekiem lub jogurtem stanowią już dla wielu Polaków podstawę porannego posiłku.

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

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

W okresie obrachunkowym nie zaniechano żadnych rodzajów działalności.

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

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

W roku 2012 został wyodrębniony segment żelek a w roku sprawozdawczym dla lepszej analizy zarządczej do segmentu żelek zostały dodane galaretki bez czekolady, które poprzednio znajdowały się w szeroko pojętym segmencie słodczy.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów segmentów za rok 2013 dokonano zmian pozwalających na porównywalność danych rokiem 2014.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

NOTA 10. 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2014

Segment operacyjny	Stodczyce w czekoladzie	Żelki i galaretki	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się w 2014	142 454	40 488	28 333	49 947	22 305	30 043	281	313 851	- 34 088	279 763
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	139 344	39 563	28 040	49 144	19 451	748	214	276 504	-	276 504
Sprzedaż między segmentami	1 825	648	-	-	2 320	29 295	-	34 088	- 34 088	-
Pozostałe przychody	1 285	277	293	803	534	-	67	3 259	-	3 259
Koszty własny	116 315	29 980	18 232	36 998	18 884	15 401	128	235 938	-19 299	216 639
Koszty sprzedaży	27 430	1 519	5 671	3 502	1 300	16	8 667	48 105	-13 432	34 673
Zysk (strata) segmentu	- 1 291	8 989	4 430	9 447	2 121	14 626	- 8 514	29 808	- 1 357	28 451
Nieprzypisane przychody całej grupy							7 252	7 252	- 3 132	4 120
Nieprzypisane koszty całej grupy							21 737	21 737	- 1 910	19 827
Zysk (strata) z działalności operacyjnej							- 22 999	15 323	- 2 579	12 744
Przychody finansowe							582	582	- 540	42
Koszty finansowe							2 982	2 982	- 540	2 442
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							- 25 399	12 923	- 2 579	10 344
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych							-	-	-	-
Wynik brutto							- 25 399	12 923	- 2 579	10 344
Podatek dochodowy							1 972	1 972	- 807	1 165
Zysk (strata) netto							- 27 371	10 951	- 1 772	9 179
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej							-	-	-	-
Inne całkowite dochody							-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem							- 27 371	- 10 951	- 1 772	9 179



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

NOTA 10. 4. SKOLSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2013

Segment operacyjny	Słodycze w czekoladzie	Żelki i galaretki	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się w 2013	131 486	32 566	27 365	66 736	21 684	28 161	752	308 611	- 28 629	279 982
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	129 969	32 193	27 077	65 587	18 897	2 006	583	276 312	-	276 312
Sprzedaż między segmentami	318	104	1	-	1 914	26 155	137	28 629	- 28 629	-
Pozostałe przychody	1 199	269	287	1 149	734	-	32	3 670	-	3 670
Koszty własny	107 075	22 491	19 392	50 091	17 802	14 488	531	236 870	- 13 737	223 133
Koszty sprzedaży	26 435	924	3 550	3 679	1 642	-	10 754	46 984	- 13 468	33 516
Zysk (strata) segmentu	- 2 024	4 151	4 423	12 966	2 101	13 673	- 10 533	24 747	- 1 424	23 333
Nieprzypisane przychody całej grupy							3 590	3 590	- 1 680	1 910
Nieprzypisane koszty całej grupy							22 617	22 617	- 3 316	19 301
Zysk (strata) z działalności operacyjnej							- 29 560	5 730	212	5 942
Przychody finansowe							622	622	- 576	46
Koszty finansowe							4 042	4 042	- 578	3 464
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							- 32 980	2 310	214	2 524
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych							-	-	-	-
Wynik brutto							- 33 129	2 310	214	2 524
Podatek dochodowy							324	324	- 864	- 540
Zysk (strata) netto							- 33 304	1 986	1 078	3 064
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej							- 73	- 73	-	- 73
Inne całkowite dochody							- 3 260	- 3 260	-	- 3 260
Całkowite dochody ogółem							- 36 637	- 1 347	1 078	- 269



NOTA 10. 5. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

W roku 2014 Grupa działała w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby, w Czechach oraz na terytorium Niemiec.

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

Informacje geograficzne	Rok zakończony dnia 31.12.2014	Przychody od klientów zewnętrznych		
		Udział w sprzedaży ogółem	Rok zakończony dnia 31.12.2013	Udział w sprzedaży ogółem
Polska	240 274	85,88%	246 551	88,02%
Czechy	11 841	4,23%	9 488	3,39%
Niemcy	6 065	2,17%	1 996	0,71%
Węgry	4 976	1,78%	5 334	1,90%
Rumunia	2 890	1,03%	1 345	0,48%
Dania	2 100	0,75%	1 949	0,70%
Kanada	2 058	0,74%	2 845	1,02%
Francja	1 732	0,62%	1 162	0,41%
Holandia	1 250	0,45%	1 865	0,67%
Wielka Brytania	608	0,22%	1 534	0,55%
Łotwa	601	0,21%	427	0,15%
Słowacja	597	0,21%	652	0,23%
Hiszpania	470	0,17%	502	0,18%
Bułgaria	431	0,15%	319	0,11%
Pozostałe	3 869	1,38%	4 154	1,48%
Razem	279 763	100,00%	280 121	100,00%

NOTA 10. 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Grupa realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach ze sprzedaży za rok 2014 wyniósł 41,8%, natomiast w okresie porównywalnym udział głównego odbiorcy Grupy kształtował się na poziomie 41,6%.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	17 948	17 948
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-
Inne zmiany	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	17 948	17 948
Skumulowana utrata wartości na początek okresu	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto	17 948	17 948

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

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

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

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

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

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

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

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

WARTOŚCI BILANSOWE WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE	31.12.2014
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	471
Jedność Sp. z o.o.	3 287
PWC Odra S.A.*	14 188
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	2
Razem	17 948

Tabela poniżej przedstawia wartości użytkowe ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

WARTOŚCI UŻYTKOWE POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	31.12.2014
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	28 298
Jedność Sp. z o.o.	23 659
PWC Odra S.A.*	68 988
Razem	120 945

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



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

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

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

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

Udziały niedające kontroli w PWC Odra S.A., Otmuchów Marketing Sp. z o.o., Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. zostały ustalone na dzień objęcia kontroli według wartości aktywów netto przejmowanych jednostek.

Udziały niedające kontroli w Jedność Sp. z o.o. zostały ustalone na dzień objęcia kontroli według wartości godziwej udziałów. Za wartość godziwą jednego udziału uznano cenę nabycia przy transakcji przejęcie jednostki przez Jednostkę Dominującą.

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

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2014	31.12.2013
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	75	111
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	1 318	1 034
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	123	15
Razem	1 516	1 160

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień porównywalny, Grupa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

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

Stan na		31.12.2014			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH		nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne, (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
(poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)					
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		132	4 899	15	5 046
zwiększenia		10	675	769	1 454
nabycie		10	14	769	793
transfer		-	661	-	661
zmniejszenia		-	-	661	661
likwidacja		-	-	-	-
inne		-	-	-	-
transfer		-	-	661	661
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		142	5 574	123	5 839
Skumulowana amortyzacja na początek okresu		21	3 865	-	3 886
amortyzacja za okres		46	391	-	437
zwiększenia		46	391	-	437
amortyzacja okresu bieżącego		46	391	-	437
zmniejszenia		-	-	-	-
likwidacja		-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu		67	4 256	-	4 323
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu		75	1 318	123	1 516

Stan na		31.12.2013			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH		nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne, (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
(poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)					
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		147	4 260	587	4 994
zwiększenia		-	853	135	998
nabycie		-	146	135	281
transfer		-	707	-	707
zmniejszenia		15	214	707	936
likwidacja		15	214	-	229
inne		-	-	-	-
transfer		-	-	707	707
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		132	4 899	15	5 046
Skumulowana amortyzacja na początek okresu		21	3 160	-	3 181
amortyzacja za okres		-	705	-	705
zwiększenia		-	935	-	935
amortyzacja okresu bieżącego		-	935	-	935
zmniejszenia		-	230	-	230
likwidacja		-	230	-	230
skumulowana amortyzacja na koniec okresu		21	3 865	-	3 886
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu		111	1 034	15	1 160



NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	137 261	147 118
grunty	6 314	6 318
budynki i budowle	63 295	69 900
urządzenia techniczne i maszyny	62 069	66 252
środki transportu	3 451	2 173
inne środki trwałe	2 132	2 475
b) środki trwałe w budowie	795	1 733
Rzeczowe aktywa trwałe	138 056	148 851

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

Na koniec roku sprawozdawczego Grupa nie posiadała umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych w roku 2015.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - poza środkami trwałymi w budowie	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	128 301	138 810
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	8 960	8 308
leasing finansowy	8 820	8 308
Środki trwałe bilansowe razem	137 261	147 118



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 13. 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2014						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	6 318	87 276	123 214	4 210	5 506	2 074	228 598
zwiększenia	639	2 005	3 825	2 048	324	9 002	17 843
nabycie	126	1 509	1 655	285	64	9 002	12 641
inne	-	-	489	-	-	-	489
przemieszczenia wewnętrzne	513	496	1 681	1 763	260	-	4 713
zmniejszenia	643	7 229	1 191	103	33	9 940	19 139
zbycie	20	-	38	22	25	-	105
likwidacja	-	-	255	81	8	-	344
inne	623	7 229	898	-	-	1 416	10 166
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	8 524	8 524
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 314	82 052	125 848	6 155	5 797	1 136	227 302
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	17 376	56 711	2 037	3 031	-	79 155
zwiększenia	-	2 638	7 142	746	659	-	11 185
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 638	7 142	746	659	-	11 185
inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	1 257	324	79	25	-	1 685
sprzedaż	-	298	27	18	21	-	364
likwidacja	-	33	229	61	4	-	327
przemieszczenie wewnętrzne	-	926	68	-	-	-	994
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	18 757	63 529	2 704	3 665	-	88 655
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	250	-	-	341	591
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	250	-	-	341	591
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 314	63 295	62 069	3 451	2 132	795	138 056



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na	31.12.2013						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	6 695	91 684	123 301	4 392	5 166	605	231 466
zwiększenia	89	334	1 201	687	402	3 785	6 498
nabycie	-	54	330	37	45	3 788	4 254
przemieszczenia wewnętrzne	89	280	871	650	357	- 3	2 244
zmniejszenia	466	4 742	1 290	869	63	2 316	9 746
zbycie	-	-	378	836	12	-	1 226
likwidacja	-	-	693	33	46	-	772
inne	466	4 742	219	-	5	489	5 921
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	1 827	1 827
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 318	87 276	123 212	4 210	5 505	2 074	228 595
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	15 264	50 713	2 238	2 421	-	70 636
zwiększenia	-	2 747	7 138	442	657	-	10 984
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 747	7 138	442	657	-	10 984
Inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	635	1 141	643	48	-	2 467
sprzedaż	-	-	365	610	11	-	986
likwidacja	-	-	683	33	33	-	749
przemieszczenia wewnętrzne	-	635	93	-	4	-	732
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	17 376	56 710	2 037	3 030	-	79 153
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	130	-	-	341	471
zwiększenia	-	-	120	-	-	-	120
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	250	-	-	341	591
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 318	69 900	66 252	2 173	2 475	1 733	148 851

**NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	-	-
zwiększenia:	6 037	-
transfer (np. ze środków trwałych)	6 037	-
zmniejszenia:	47	-
amortyzacja	47	-
Stan na koniec okresu	5 990	-

NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	6	6
Akcje / Udziały	6	6
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	6	6
Długoterminowe	6	6
Krótkoterminowe	-	-

NOTA 16. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	362	329	33
Rezerw na odprawy emerytalne	143	142	1
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	199	205	- 6
Rezerwy na roszczenia sporne	32	58	- 26
Rezerwy na koszty usług obcych	125	147	- 22
Odpisów aktualizujących należności	212	346	- 134
Odsetek od pożyczek	50	15	35
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 035	1 098	- 63
Strat podatkowych	2 916	2 242	674
Pozostałe	324	434	- 110
Razem	5 398	5 016	382
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	5 398	5 016	382



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się 31.12.2013
	31.12.2013	31.12.2012	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	329	449	-120
Rezerw na odprawy emerytalne	142	175	-33
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	205	188	17
Rezerwy na roszczenia sporne	58	32	26
Rezerwy na koszty usług obcych	147	47	100
Odpisów aktualizujących należności	346	93	253
Odsetek od pożyczek	15	32	-17
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 098	1 063	35
Strat podatkowych	2 242	957	1 285
Pozostałe	434	294	140
Razem	5 016	2 373	2 643
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	5 016	3 330	1 686

NOTA 16. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Nieutworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na	
	31.12.2014	31.12.2013
Z tytułu:		
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	3 846	5 562
Straty podatkowe z lat ubiegłych	-	3 979
Odpisy aktualizujące na należności	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 846	9 541

Zarząd Jednostki dominującej na dzień 31.12.2014 roku podjął decyzję o tworzeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa na podatek odroczony z tytułu znaków towarowych i licencji występujących w spółce zależnej w oparciu o możliwości rozliczenia (zrealizowania) aktywów w najbliższych 12 miesiącach. Podejście swoje uzasadniał tym, iż Jednostka Dominująca posiadała plany finansowe Grupy na kolejny rok obrotowy. Prognozy finansowe na kolejne okresy obarczone są większym ryzykiem niezrealizowania. W związku z tym Zarząd Jednostki Dominującej, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, ujmuje aktywa na podatek odroczony tylko do wysokości, którą jest pewien zrealizować.

**NOTA 17. ZAPASY**

ZAPASY	31.12.2014	31.12.2013
Materiały	11 084	11 724
Produkty i produkty w toku	1 961	1 447
Produkty gotowe	7 954	7 134
Towary	218	11
Razem, brutto	21 217	20 316
Odpisy aktualizującej zapasy	361	2 325
materiały	332	2 093
produkty gotowe	29	232
Razem, netto	20 856	17 991

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie wyniosły na koniec 2014 roku 361 tys. zł, natomiast na koniec 2013 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wystąpiły na poziomie 2 325 tys. zł. W roku 2014 i 2013 odpisy z tytułu utraty wartości zapasów zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy zostały utworzone w związku z długim okresem zalegania lub utratą przydatności w dalszej produkcji.

Na 31.12.2014 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 5 400 tys. zł (nota 62). Na dzień 31.12.2013 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 5 000 tys. zł

NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE

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

NOTA 19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	66 471	65 740
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	206	255
- <i>terminowe</i>	40 168	33 200
do 1 miesiąca	26 952	26 567
od 1 do 3 miesięcy	13 216	6 545
od 3 do 6 miesięcy	-	44
od 6 miesięcy do roku	-	44
- <i>przeterminowane</i>	26 097	32 285
- do roku	25 298	32 134
do 1 miesiąca	13 102	18 277
od 1 do 3 miesięcy	11 796	13 206
od 3 do 6 miesięcy	190	383
od 6 miesięcy do roku	210	268
- powyżej roku	799	151
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	66 471	65 740
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 088	519
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	65 383	65 221

Na 31.12.2014 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 088 tys. zł (2013: 519 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.



ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAWI USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący początek okresu:	519	501
Zwiększenie	897	296
Wykorzystanie	184	30
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	144	249
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 088	519

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

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

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r. roku oraz od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r., odsetki zrealizowane i zarachowane od należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zrealizowane	2 062	2 201
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	623	745
do 3 miesięcy	7	745
3-12 miesięcy	616	-
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	2 685	2 946

Odsetki od należności uzyskane w 2014 roku i wykazane w przychodach operacyjnych wyniosły 2 685 tys. zł (w 2013 roku: 2 946 tys. zł).

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2014	31.12.2013
Należności pozostałe, w tym:	2 582	2 731
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 590	2 018
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	992	713
Należności pozostałe brutto, razem	2 582	2 731
Odpisy aktualizujące wartość należności	244	243
Należności pozostałe netto, razem	2 338	2 488

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO:	31.12.2014	31.12.2013
podatek dochodowy:	95	613

Na pozostałych należnościach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący początek okresu:	244	254
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu:	244	254

**NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 990	5 228
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	39
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 029	5 267

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na dzień 31.12.2014 r. wyniosła 0,79% (w roku 2013 0,54%).

Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	335	371
Polisy ubezpieczeniowe	274	266
Koszty usług obcych	61	105
Remonty	-	-
Inne aktywa finansowe	74	124
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	74	124
Inne	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	409	495

NOTA 23. FUNDUSZE SPECJALNE

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

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

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

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

SKŁADNIKI FUNDUSZU GRUPY	31.12.2014	31.12.2013
ZFŚS		
Środki pieniężne	78	181
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-17	-9
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	95	190
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	617	862
ZFRON		
Środki pieniężne	11	31
Zobowiązania z tytułu ZFRON	48	57
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFRON	-37	-26

**NOTA 24. AKTYWA KLASYFIKOWANE, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA**

W okresie bieżącym Grupa rozpoznała aktywa przeznaczone do zbycia.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	4 700	0
zwiększenia	733	4 700
zmniejszenia	4 700	0
Wartość brutto na koniec okresu	733	4 700
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 260	0
zwiększenia	-	3 260
zmniejszenia	3 260	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	3 260
Wartość netto na koniec okresu	733	1 440

W trakcie roku 2014 aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wykazane na koniec roku 2013 zostały zrealizowane. Grupa kontynuując działania mające na celu poprawę rentowności i gospodarowania majątkiem trwałym wyodrębniła kolejne składniki przeznaczone do sprzedaży. Pozwoli to na oszczędności w utrzymaniu budynków i budowli m.in. w kategorii ograniczenia kosztów amortyzacji i podatków od nieruchomości.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ

Stan na 31.12.2014

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

Stan na 31.12.2013

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

W Jednostce dominującej nie występują i nie występowały akcje uprzywilejowane.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu w latach 2014 oraz 2013 przedstawiała się następująco:

Stan na 31.12.2014

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
Lp.	Akcjonariusz	łącna 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 Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750	1 298	1 298	50,92%	50,92%
2	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 169 132	zwykłe	1 169 132	234	234	9,17%	9,17%
3	PZU PTE S.A.	1 905 550	zwykłe	1 905 550	381	381	14,95%	14,95%
4	AVIVA OFE	900 000	zwykłe	900 000	180	180	7,06%	7,06%
5	Pozostali	2 281 818	zwykłe	2 281 818	456	456	17,90%	17,90%
Razem	-	12 748 250	-	12 748 250	2 550	2 550	100,00%	100,00%
	Razem	12 748 250		12 748 250	2 550	2 550	100,00%	100,00%

Stan na 31.12.2013

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
Lp.	Akcjonariusz	łącna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. PLN	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750	1 298	50,92%	50,92%	
2	Amplico PTE S.A.	730 921	zwykłe	730 921	146	5,73%	5,73%	
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	zwykłe	724 498	145	5,68%	5,68%	
4	PZU PTE S.A. *	1 900 000	zwykłe	1 900 000	380	14,90%	14,90%	
5	AVIVA OFE	698 731	zwykłe	698 731	140	5,48%	5,48%	
6	Pozostali	2 202 350	zwykłe	2 202 350	441	17,28%	17,28%	
Razem		12 748 250		12 748 250,00	2 550	100,00%	100,00%	

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



NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2014	31.12.2013
Zyski lat ubiegłych	56 194	50 711
Dopłaty wspólników	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	54 752
Koszty emisji akcji	-1 439	- 1 439
Kapitał zapasowy, razem	119 019	113 536

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	2 820	4 720
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-838	- 838
Kapitał rezerwowy, razem	1 982	3 882

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2014	31.12.2013
Na początku okresu	9 454	12 456
Nabycie spółki	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-140	-
Udział w wyniku jednostek zależnych	-262	-3 002
Na koniec okresu	9 052	9 454

NOTA 28. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	100	0	-100
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7 306	7 745	439
leasingu finansowego	841	630	-211
wycena ST wg wartości godziwej	497	500	3
pozostałych tytułów	31	37	6
Razem	8 775	8 912	137
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 775	8 912	137



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatkimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	324	324
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7 745	7 786	41
leasingu finansowego	630	490	-140
wycena ST wg wartości godziwej	500	500	-
pozostałych tytułów	37	184	147
Razem	8 912	9 284	372
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 912	9 284	372

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

NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	2 668	2 857
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	708	925
rezerwy na nagrody jubileuszowe	745	938
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 215	994
Zwiększenia z tytułu:	2 200	2 357
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 005	59
rezerwy na nagrody jubileuszowe	18	353
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 177	1 945
Wykorzystanie z tytułu:	2 028	987
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	794	50
rezerwy na nagrody jubileuszowe	490	546
rezerwa na niewykorzystane urlopy	744	391
Rozwiązanie z tytułu:	765	1 559
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	165	226
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	600	1 333
Stan na koniec okresu	2 075	2 668
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	754	708
rezerwy na nagrody jubileuszowe	273	745
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 048	1 215
krótkoterminowe	1 406	1 897
długoterminowe	660	771
Razem	2 075	2 668

W pozycji rezerwy na odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe Grupa wykazuje wartość bieżącą przyszłych świadczeń pracowniczych. Przy szacowaniu wartości rezerw na odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe przyjęto następujące założenia aktuarialne:

- wskaźnik rotacji został przyjęty odpowiednio dla każdej Spółki,
- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3%,
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 3,03%.



NOTA 30. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W Grupie na dzień 31.12.2014 roku wystąpiły pozostałe rezerwy długoterminowe w kwocie 260 tys. zł. Rezerwę utworzono w latach ubiegłych na karę wynikającą z niezrealizowania przez jednostkę zależną zobowiązania wynikającego z umowy zakupu nieruchomości. Na dzień 31.12.2013 roku rezerwy długoterminowe występowały w wysokości 260 tys. zł.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BNP Paribas Bank Polska S.A.	26 000	PLN	15 300	PLN	15 300	0	WIBOR 1M+marża	3,53%	15.12.2015	A
BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	6 729	PLN	2 375	4 354	WIBOR 1M+marża	3,53%	05.10.2017	B
BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 000	PLN	1 250	PLN	1 250	0	WIBOR 1M+marża	3,53%	23.09.2015	B
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	456	PLN	456	0	WIBOR 1M+marża	3,53%	05.06.2015	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	7 324	PLN	3 540	3 784	WIBOR 1M+marża	3,53%	31.07.2017	D
Bank Handlowy S.A.	2 000	PLN	1 419	PLN	1 419	-	WIBOR1M+1,1%	4,20%	31.12.2015	E
BZ WBK S.A.	1 500	PLN	957	PLN	957	-	WIBOR1M+1,2,0%	4,31%	31.12.2015	F
ING Bank Śląski S.A.	4 195	PLN	103	PLN	103	0	WIBOR 1M + Marża	4,13%	18.02.2015	G
ING Bank Śląski S.A.	5 500	PLN	137	PLN	137	0	WIBOR 1M + Marża	4,13%	20.02.2015	H
ING Bank Śląski S.A.	3 950	PLN	3 842	PLN	3842	0	WIBOR 1M + Marża	4,70%	28.02.2015	I
BRE Bank Hipoteczny S.A.	5 268	PLN	133	PLN	133	0	WIBOR 1M + Marża	3,56%	02.02.2015	J
RAZEM	94 413		37 650		29 512	8 138				



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku

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

Stan na											31.12.2013
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							tys. zł
BNP Paribas Bank Polska S.A.	20 000	PLN	16 493	PLN	16 493	0	WIBOR 1M+marża	4,11%	16.01.2015	A	
BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	9 104	PLN	2 375	6 729	WIBOR 1M+marża	4,32%	30.10.2017	B	
BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 000	PLN	2 500	PLN	1 250	1 250	WIBOR 1M+marża	4,32%	23.09.2015	B	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	328	PLN	328	0	WIBOR 1M+marża	4,32%	06.06.2014	C	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	10 864	PLN	3 540	7 324	WIBOR 1M+marża	4,84%	31.07.2017	D	
Bank Handlowy S.A.	2 000	PLN	1 821	PLN	1 821	-	WIBOR1M+marża	4,22%	31.12.2014	E	
BZ WBK S.A.	1 500	PLN	630	PLN	630	-	WIBOR1M+marża	4,32%	31.10.2014	F	
Bank Handlowy S.A. (kredyt w EURO=975tys.EURO)	4 068	EUR	414	EUR	414	-	EURIBOR3M+marża	2,75%	30.06.2014	G	
ING Bank Śląski S.A.	4 195	PLN	702	PLN	599	103	WIBOR 1M + Marża	4,79%	18.02.2015	I	
ING Bank Śląski S.A.	5 500	PLN	922	PLN	785	137	WIBOR 1M + Marża	4,79%	20.02.2015	J	
ING Bank Śląski S.A.	3 950	PLN	3 827	PLN	3827	0	WIBOR 1M + Marża	5,37%	28.02.2014	K	
BNP Paribas S.A.	5 000	PLN	4 984	PLN	4 984	0	WIBOR 1M + Marża	4,11%	26.01.2014	L	
BRE Bank Hipoteczny S.A.	5 268	PLN	896	PLN	762	134	WIBOR 1M + Marża	4,22%	02.02.2015	M	
RAZEM	97 481		53 485		37 808	15 677					



Zabezpieczenia spłaty kredytów wg stanu na dzień 31.12.2014 r.:

- A/
- 1) Weksel własny In blanco do kwoty nie wyższej niż 44,2 mln zł.
 - 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 31.500 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej 21.
 - 3) Hipoteka umowna do kwoty 7 500 tys. PLN) na prawie własności oraz na prawie wieczystego użytkowania w Brzegu.
 - 4) Zastaw rejestrowy na zapasach, których wartość w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 5 400 tys. zł.
 - 5) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej (składającej się z dwóch ciągów produkcyjnych: linii produkcyjnej płatków kukurydzyjnych oraz linii powlekania) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dla linii.
 - 6) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych istniejących oraz przyszłych, przysługujących Kredytobiorcy od 3 odbiorców.
 - 7) Cesje praw z polis ubezpieczeniowych.
- B/
- 1) Weksel własny In blanco.
 - 2) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 12 274 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie.
 - 3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 23 724 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie.
 - 4) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 083 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Gorzyczkach.
 - 5) Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości położonych w Nysie oraz w Gorzyczkach.
 - 6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 11 000 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
- C/
- 1) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
 - 2) Cesja należności
- D/
- 1) Hipoteka umowna łączna w wysokości PLN 20 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w księdze wieczystej pod numerem KW nr 26879 oraz KW nr 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.
 - 3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 10 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w księdze wieczystej pod numerem KW 26879 oraz 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.
 - 4) Zastaw rejestrowy na finansowanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu.
 - 5) cesja należności z tytułu dostaw i usług od kontrahentów Kredytobiorcy.
 - 6) przekaz środków prze dłużników Kredytobiorcy na Rachunek Bankowy prowadzony w Banku.
- E/
- 1) Hipoteka zwykła do kwoty 3.750.000zł na nieruchomości we Wschowie
- F/
- 1) Hipoteka zwykła do kwoty 240.000zł i hipoteka kaucyjna do kwoty 175.000zł na nieruchomości we Wschowie .
- G/
- 1) Hipoteka kaucyjna do kwoty 5 925 tys. zł
 - 2) Poręczenie ZPC OTMUCHÓW S.A. do wartości pozostałej do spłaty kwoty zobowiązań wobec ING
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczenia
- H/
- 1) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3 737 tys. zł
 - 2) Poręczenie ZPC OTMUCHÓW S.A. do wartości pozostałej do spłaty kwoty zobowiązań wobec ING
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczenia
- I/
- 1) Hipoteka łączna do kwoty 6 293 tys. zł
 - 2) Poręczenie ZPC OTMUCHÓW S.A. do wartości pozostałej do spłaty kwoty zobowiązań wobec ING
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczenia
- J/
- 1) Hipoteka zwykła w kwocie 5 268 tys. zł
 - 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 1 500 tys. zł
 - 3) Poręczenie ZPC Otmuchów
 - 4) Cesja praw z polisy ubezpieczenia



Zabezpieczenia spłaty kredytów wg stanu na dzień 31.12.2013 r.:

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



ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2014	31.12.2013
od 1 do 3 lat	8 138	13 454
od 3 do 5 lat	-	2 223
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	8 138	15 677

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	1 021	6 025
od 1 do 3 miesięcy	5 021	6 544
od 3 do 6 miesięcy	1 791	2 469
od 6 miesięcy do roku	21 679	22 770
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	29 512	37 808

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 168	5 548
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	910	-
Swapy walutowe	910	-
Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	910	-
Inne	10	-
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	10	-
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	6 088	5 548
<i>Długoterminowe</i>	<i>2 971</i>	<i>3 780</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>3 117</i>	<i>1 768</i>

Na dzień bilansowy 31.12.2014 r. Grupa posiada zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 6 088 tys. zł natomiast nie posiada zobowiązań finansowych wycenionych wg zamortyzowanego kosztu ani zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

NOTA 32. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	2 369	2 030	2 143	1 774
do 1 miesiąca	152	140	140	123
od 1 do 3 miesięcy	419	383	373	334
od 3 do 6 miesięcy	623	537	561	467
od 6 do roku	1 175	970	1 069	850
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	3 184	4 132	3 025	3 774
Razem:	5 553	6 162	5 168	5 548
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	385	614	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	5 168	5 548	5 168	5 548
<i>Długoterminowe zobowiązania</i>	<i>3 025</i>	<i>3 774</i>	<i>3 025</i>	<i>3 774</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania</i>	<i>2 143</i>	<i>1 774</i>	<i>2 143</i>	<i>1 774</i>



Grupa użytkuje na podstawie umów leasingu finansowego linie technologiczne, wózki wysokiego składowania, dla których średni okres leasingowania wynosi 48 miesięcy oraz flotę samochodową, dla której średni okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy.

NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA JAKO LEASINGOBIORCA

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
do 1 miesiąca	48	60
od 1 do 3 miesięcy	96	120
od 3 do 6 miesięcy	581	175
od 6 do roku	151	323
od 1 roku do 3 lat	451	1 282
powyżej 3 lat	-	-

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego związane są z najmem samochodów i usługą ich serwisowania. Umowy zawierane są średnio na okres 36 miesięcy. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego w kwocie 526 tys. zł zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżącego okresu, w kwocie 654 tys. zł w okresie poprzednim.

NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2014	31.12.2013
Przychody przyszłych okresów	2 041	2 526
Dotacje finansującej środki trwałe	1 395	1 509
Przychody przyszłych okresów dot. leasingu zwrotnego	646	1 017
Pozostałe	552	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania razem	2 593	2 526

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

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

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

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w notcie 59.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
wobec jednostek powiązanych	107	529
wobec pozostałych jednostek	47 110	44 060
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem	47 217	44 589

**NOTA 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	3 537	3 647
z tytułu świadczeń pracowniczych	3 966	4 693
zaliczki otrzymane na wnip, śt i zapasy		100
przychody przyszłych okresów	699	690
zobowiązania z tyt. ZFŚS	-	-
inne	3 918	2 979
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	12 120	12 109

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	580	771
Podatek dochodowy od osób fizycznych	564	522
Ubezpieczenia społeczne	2 326	2 299
PFRON	67	50
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	-	5
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno - prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	3 537	3 647

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2014	31.12.2013
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	83	21
rezerwy na urlopy	1 047	1 214
rezerwy na nagrody	273	744
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 562	2 713
rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	1	1
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	3 966	4 693

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4	-

NOTA 36. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Grupa poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada rezerw krótkoterminowych. Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w notcie 29.

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły w żadnym z prezentowanych okresów.



NOTA 39. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

NOTA 40. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

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

Działając, jako Zakład Pracy Chronionej („ZPCh”), spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) są kompensowane przez dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodach ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 nr 14, poz. 92 z późn. zm. - „Ustawie o Rehabilitacji”) Spółka utraciłaby status Zakładu Pracy Chronionej. Jednostka utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu Zakładu Pracy Chronionej został przedstawiony w nocie nr 22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW****NOTA 41. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży usług	647	1 626
usługi wynajmu	6	134
usługi marketingowe,	282	-
usługi przerobu, prób technologicznych	210	-
usługi pozostałe	155	1 492
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	274 630	273 473
Słodycze (poza żelkami)	146 766	135 660
Żelki	31 189	26 252
Słone przekąski	28 068	27 077
Produkty śniadaniowe	49 144	65 587
Pellety	19 463	18 897
Pozostałe	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 227	1 213
Przychody ze sprzedaży towarów	951	770
Przychody ze sprzedaży materiałów	276	443
Przychody netto ze sprzedaży, razem	276 504	276 312

NOTA 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	2 658	2 094
Przychody z tytułu dotacji	601	767
Inne	-	-1
Pozostałe przychody, razem	3 259	3 670

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

Przychody z tytułu dotacji

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Pracodawcy prowadzącemu Zakład Pracy Chronionej przysługuje maksymalnie 100% kwot dofinansowania, o których mowa wyżej.

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

NOTA 43. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Amortyzacja	11 622	11 917
Zużycie materiałów i energii	154 500	169 277
Usługi obce	36 815	34 992
Koszty świadczeń pracowniczych	52 530	53 945
Pozostałe koszty rodzajowe	6 235	5 985
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 375	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	270 077	276 116
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	216 639	223 133
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	34 673	33 516
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	15 929	14 799
Zmiana stanu produktów	2 836	4 668

**NOTA 44. KOSZTY AMORTYZACJI**

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11 168	10 984
Amortyzacja wartości niematerialnych	437	935
Razem koszty amortyzacji, z tego:	11 605	11 919
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 134	9 235
ujęte w kosztach sprzedaży	891	800
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 580	1 884

NOTA 45. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
usługi transportowe	10 604	10 380
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	8 666	10 060
usługi remontowe	1 208	1 485
usługi komunalne	1 151	1 226
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	1 178	897
badanie wyrobów	326	427
ochrona mienia	664	812
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacja	7 191	4 935
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	1 933	1 215
usługi najmu i dzierżawy	1 662	1 425
pozostałe usługi	2 232	2 130
Razem koszty usług obcych, z tego:	36 815	34 992
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	16 563	11 971
ujęte w kosztach sprzedaży	16 241	20 233
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 011	3 377

NOTA 46. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	43 175	44 147
Składki na ubezpieczenie społeczne	7 842	8 056
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 513	1 742
Razem koszty świadczeń, z tego	52 530	53 945
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	36 440	38 984
ujęte w kosztach sprzedaży	7 554	7 511
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 536	7 450

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	742	1 014
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	243	235
Uczniowie	15	33
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	16	28
Razem	1 016	1 310

NOTA 47. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Podatki i opłaty	1 845	2 374
Ubezpieczenia majątkowe	743	807
Podróże służbowe	319	191
Pozostałe	3 328	2 613
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	6 235	5 985

**NOTA 48. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	260	307
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	50	313
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
pozostałe	50	313
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	1 954	96
odpisy aktualizujące wartość należności	87	96
odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 855	-
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	12	-
Inne przychody, z tytułów:	1 295	554
otrzymane odszkodowania i kary	983	468
nadwyżki składników majątkowych	230	17
zwrot kosztów sądowych	15	8
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	67	61
inne	561	640
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 120	1 910

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

NOTA 49. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	602	2 324
odpisy aktualizujące wartość należności	557	297
odpisy aktualizujące wartość zapasów	45	1 907
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota)	-	120
Inne koszty, z tytułów:	3 041	1 970
kary, grzywny, odszkodowania	551	558
darowizny	760	502
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	4
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	1 730	906
spisanie pozostałych wierzytelności	-	-
Inne	255	208
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 898	4 502

NOTA 50. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	27	11
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	31
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody z inwestycji	-	-
Inne	1	4
Dodatnie różnice kursowe	14	-
Przychody finansowe, razem	42	46

**NOTA 51. KOSZTY FINANSOWE**

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 817	2 618
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	297	313
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	28	74
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Inne	226	242
Ujemne różnice kursowe	74	217
Koszty finansowe, razem	2 442	3 464

NOTA 52. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	1 667	1 457
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 703	1 452
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-36	5
Odroczony podatek dochodowy	-502	1 997
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-502	1 997
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	1 165	540
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 165	540
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 52. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	10 344	- 736
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	- 73
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	10 344	- 809
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2013: 19%)	1 965	- 154
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-11	330
Nieujęte straty podatkowe	- 338	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	56	91
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 879	2 508
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 1 071	- 1 813
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-1 334	- 1 841
Pozostałe	19	339
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 11,26% (2013: 66,75%)	1 165	-540
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	1 165	-540
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****NOTA 53. WYPŁATA DYWIDENDY**

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

NOTA 54. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Wynik netto z działalności kontynuowanej	9 179	3 064
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	- 73
Wynik netto, razem	9 179	2 991
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 179	3 064

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 748 250	12 748 250
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 748 250	12 748 250

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,72	0,24
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	- 0,01
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z razem	0,72	0,23
Zysk rozwodniony na jedna akcję zwykłą z razem	0,72	0,24

NOTA 55. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te



zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

NOTA 55. 1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31 .12.2014		
WIBOR	+1%	- 501
EURIBOR	+1%	- 20
WIBOR	-1%	501
EURIBOR	-1%	20
Rok zakończony dnia 31 .12.2013		
WIBOR	+1%	- 598
EURIBOR	+1%	- 20
WIBOR	-1%	598
EURIBOR	-1%	20

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

NOTA 55. 2. RYZYKO WALUTOWE

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

Na koniec roku 2014 Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

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



	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2014 – EUR	5% -5%	576 - 576
31 grudnia 2014 – GBP	5% -5%	- -
31 grudnia 2014 – USD	5% -5%	58 - 58
31 grudnia 2013 – EUR	5% -5%	- 1 480 1 480
31 grudnia 2013 – GBP	5% -5%	- -
31 grudnia 2013 – USD	5% -5%	58 - 58

NOTA 55. 3. RYZYKO CEN TOWARÓW

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

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

NOTA 55. 4. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 55. 5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOCIĄ

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



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

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień 31 grudnia 2013 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2014	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	6 042	23 470	8 138	-	37 650
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 205	37 602	1 410	-	-	47 217
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	513	2 615	3 025	-	6 154
Razem	8 203	44 157	27 495	11 163	-	91 021

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2013	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	12 617	9 013	21 307	-	42 937
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 493	42 035	61	-	-	44 589
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	496	1 817	3 774	-	6 087
Razem	2 493	55 148	10 891	25 081	-	93 613

NOTA 56. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Aktywa finansowe						
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	6	6	6	6	
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	6	6	6	6	
- instrumenty pochodne - kontrakty forward na walutę obcą*	WwWGpWF	-	-	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	65 383	65 221	65 383	65 221	
Pozostałe należności	PiN	2 338	2 488	2 338	2 488	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	4 029	5 267	4 029	5 267	

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Zobowiązania finansowe						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	37 650	64 520	37 650	64 520	
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	17 095	37 008	17 095	37 008	
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	20 555	27 512	20 555	27 512	
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	5 168	5 548	5 168	5 548	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające	WwWGpWF	-	-	-	-	
- Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	WwWGpWF	910	-	910	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	47 217	44 589	47 217	44 589	
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	12 124	12 097	12 124	12 097	



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

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

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

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

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

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

31.12.2014

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	4 029	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	4 029	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-

31.12.2013

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

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

Rok zakończony dnia		31.12.2014				
AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*	WwWGpWF	-	-	-	-	-
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 658	175	- 569	-	2 264
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	27	- 60	-	-	- 33
Razem		2 685	115	- 569	-	2 231

Rok zakończony dnia		31.12.2014				
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	-1 817	-13	-	-	-1 830
- <i>kredyt inwestycyjny</i>	PZFwgZK	- 953	-13	-	-	- 966
- <i>kredyt w rachunku bieżącym</i>	PZFwgZK	- 864	-	-	-	- 864
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-297	-14	-	-	- 311
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	-	-
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-152	-108	-	-	-260
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-	-
Razem		-2 266	-135	-	-	-2 401

Rok zakończony dnia		31.12.2013				
AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*	WwWGpWF	-	-	-	-	-
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 935	22	202	-	2 711
Pozostałe należności	PiN	31	-	-	-	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	11	171	-	-	160
Razem		2 977	193	202	-	2 582



Rok zakończony dnia	31.12.2013					
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 2 618	- 13	-	-	- 2 631
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	- 1 499	- 13	-	-	- 1 512
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	- 1 119	-	-	-	- 1 119
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 313	- 14	-	-	- 327
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	-	-
- Kontrakty forward na walutę obcą	WwWGpWF	-	-	-	-	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	- 116	73	-	-	- 43
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	- 5	-	-	-	- 5
Razem		- 3 052	46	-	-	- 3 006

NOTA 57. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	37 650	64 520
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 337	56 686
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 4 029	- 5 267
Zadłużenie netto	92 958	115 939
Kapitał własny	147 381	132 913
Kapitał razem	147 381	132 913
Kapitał i zadłużenie netto	240 339	248 852
Wskaźnik dźwigni	38,7%	46,6%

NOTA 58. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	1 094	650
Zakupy środków trwałych	7 718	2 482
Zakupy wartości niematerialnych	770	258
Inwestycje w nieruchomości		
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	9 582	3 390
Nabycie udziałów	-	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	-
Razem nakłady inwestycyjne	9 582	3 390



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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	2015
- w tym na ochronę środowiska	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	3 934
Zakupy środków trwałych	9 408
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	885
Inwestycje w nieruchomości	1 667
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	15 893
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	15 893

NOTA 59. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Sprzedaż i zakup między podmiotami powiązanyymi:

Okres od 01.01.2014-31.12.2014

Nabywca	Sprzedawca	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca			10 640	321
Jednostki zależne		14 041	9 407	904
Jednostki powiązane		6	-	

Okres od 01.01.2013-31.12.2013

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

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązanyymi na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 31.12.2014

Należność	Zobowiązanie	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca			7 447	-
Jednostki zależne		2 419	3 403	-
Jednostki powiązane		1	106	

Rozrachunki na dzień 31.12.2013

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

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki



Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy:

Salda pożyczek na dzień 31.12.2014

Dłużnik	Wierzyciel	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	*Jednostki powiązane
Jednostka dominująca			2 658	-
Jednostki zależne		17 792	2 126	-
Jednostki powiązane		-	-	

Salda pożyczek na dzień 31.12.2013

Dłużnik	Wierzyciel	Jednostka dominująca
Jednostki zależne		11 774

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W grudniu 2014 r. spółki z Grupy Kapitałowej przystąpiły do umowy cash pooling, w której rolę lidera sprawuje ZPC Otmuchów. W ramach umowy został przyznany kredyt w wysokości 26 mln. zł. Umowa cash pooling rozliczana jest na koniec każdego miesiąca.

NOTA 60. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
1.	Organy zarządzające	2 419	1 382
	<i>w tym: Potencjalnie należne</i>	<i>910</i>	<i>-</i>
2.	Organy nadzorujące	204	204
	Razem	2 623	1 586

NOTA 61. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 wyniosło 71 tys. zł, natomiast za rok 2013 wyniosło 11 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 wyniosło 27 tys. zł, w roku 2013 – 6 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu doradztwa podatkowego za 2014 i 2013 rok nie wystąpiło.

**NOTA 62. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI**

Na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień 31.12.2013 roku Grupa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień	Wartość zabezpieczeń na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Hipoteka	138 179	124 720
Zastaw na środkach trwałych	33 393	31 724
Przewłaszczenie zapasów	5 400	5 000
Cesje wierzytelności	59 001	61 853
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	235 973	223 297

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2014 roku i na dzień 31.12.2013 roku.

NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE

Na dzień 31.12.2014 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Grupy postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Grupie roszczeń obejmowała łączną kwotę 922,8 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Grupie przed sądami pracy obejmowała kwotę 20 tys. zł. Z kolei postępowania z powództwa spółki opiewały kwotę 85 tys. zł.

NOTA 64. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne zdarzenia mające odzwierciedlenie w prezentowanym raporcie.



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Mariusz Popek

.....
Prezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

.....
Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 31.12.2014 ROKU

Marta Rokicka

.....
Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 18 marca 2015 roku