



ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO „OTMUCHÓW” S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sporządzone
za rok zakończony dnia 31.12.2013 roku



OTMUCHÓW, dnia 21.03.2014 r.



SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU - AKTYWA	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU – PASywa.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 ROKU DO DNIA 31.12.2013 ROKU.....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2013 ROKU DO 31.12.2013 ROKU.....	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	10
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	11
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI.....	12
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	13
NOTA 9. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	21
NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ.....	21
NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	22
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	26
NOTA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	27
NOTA 14. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE.....	30
NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	30
NOTA 16. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30
NOTA 17. ZAPASY	30
NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE.....	31
NOTA 19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	32
NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.....	33
NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	33
NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	33
NOTA 23. FUNDUSZE SOCJALNE	33
NOTA 24. KAPITAŁ PODSTAWOWY	34
NOTA 25. STRUKTURA AKCJONARIATU	34
NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	36
NOTA 27. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	37
NOTA 28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	37
NOTA 29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	38
NOTA 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	40
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	41
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	42
NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	42
NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	42
NOTA 35. ROZLICZENIA PODATKOWE	42
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	43
NOTA 36. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	43
NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY	43
NOTA 38. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	43
NOTA 38. 1. KOSZTY AMORTYZACJI.....	44
NOTA 38. 2. KOSZTY USŁUG	44
NOTA 38. 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	44
NOTA 38. 4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	44



NOTA 38. 5. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	45
NOTA 39. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	45
NOTA 40. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	45
NOTA 41. PRZYCHODY FINANSOWE	46
NOTA 42. KOSZTY FINANSOWE	46
NOTA 43. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	46
NOTA 44. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY	47
NOTA 45. WYPŁATA DYWIDENDY	47
NOTA 46. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	47
NOTA 47. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	47
NOTA 48. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	47
NOTA 49. INSTRUMENTY FINANSOWE	50
NOTA 50. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	51
NOTA 51. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	52
NOTA 52. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	53
NOTA 53. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	53
NOTA 54. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	54
NOTA 56. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	54
NOTA 57. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	55
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	55

SPIS WYKRESÓW

Wykres 1 Porównanie przychodów ze sprzedaży w podziale na wyodrębnione segmenty operacyjne	24
Wykres 2. Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne od klienta o największym udziale w sprzedaży.	25
Wykres 3 Struktura akcjonariuszy ZPC Otmuchów S.A. w roku 2013.	36



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2013 tys. PLN	31.12.2012 tys. PLN
Aktywa trwałe		136 753	142 424
Wartości niematerialne	12	1 669	2 006
Rzeczowe aktywa trwałe	13	85 699	91 252
Pożyczki długoterminowe	18	5 630	5 630
Inwestycje w udziały i akcje	14	42 905	42 905
Aktywa na podatek odroczony	15	850	631
Aktywa obrotowe		66 672	72 070
Zapasy	17	8 381	10 716
Pożyczki	18	4 159	1 311
Należności z tytułu dostaw i usług	19	51 515	55 315
Należności z tytułu podatku bieżącego	20	388	133
Należności pozostałe	20	979	3 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	802	952
Pozostałe aktywa	22	448	456
Aktywa razem		203 425	214 494

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu


Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu


Michał Jaszczyk

Wiceprezes Zarządu


Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU – PASYWA

PASYWA	Nota	31.12.2013 tys. PLN	31.12.2012 tys. PLN
Razem kapitały		126 905	121 422
Kapitał podstawowy	24	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	26	113 536	107 322
Pozostałe kapitały rezerwowe	26	3 882	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		1 454	1 454
Wynik finansowy za rok obrotowy		5 483	6 214
Zobowiązanie długoterminowe		19 097	25 973
Rezerwa na podatek odroczony	27	2 920	2 684
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	438	504
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	15 303	22 468
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	436	317
Zobowiązania krótkoterminowe		57 423	67 099
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	23 986	24 883
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	396	705
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31	28 106	36 508
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Pozostałe zobowiązania	32	4 935	5 003
Pasywa razem		203 425	214 494

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu



Mariusz Poppek

Wiceprezes Zarządu



Michał Jaszczyk

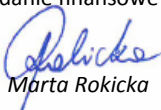
Wiceprezes Zarządu



Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy



Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2013- 31.12.2013 tys. PLN	01.01.2012- 31.12.2012 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		193 345	215 872
Przychody ze sprzedaży	36	190 798	213 131
Pozostałe przychody	37	2 547	2 741
Koszty własny sprzedaży	38	154 293	175 041
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		39 052	40 831
Pozostałe przychody operacyjne	39	1 738	3 217
Koszty sprzedaży	38	20 827	22 373
Koszty ogólnego zarządu	38	9 285	10 344
Pozostałe koszty operacyjne	40	2 364	1 071
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 314	10 260
Przychody finansowe	41	562	622
Koszty finansowe	42	2 134	3 549
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 742	7 333
Podatek dochodowy	43	1 259	1 119
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 483	6 214
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		5 483	6 214
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto			
Całkowite dochody ogółem		5 483	6 214
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,43	0,49
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,43	0,49
Z działalności kontynuowanej		0,43	0,49
Zwykły		0,43	0,49
Rozwodniony		0,43	0,49
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		0,43	0,49
Zwykły		0,43	0,49
Rozwodniony		0,43	0,49

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu


Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu


Michał Jaszczuk

Wiceprezes Zarządu


Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-


Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 ROKU DO 31.12.2013 ROKU**

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe (kapitał z aktualizacji wyceny)	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	2 550		107 322	3 882	7 668	-	-	121 422
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	6 214	-	6 214	5 483	-	5 483
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 550	-	113 536	3 882	1 454	5 483	-	126 905

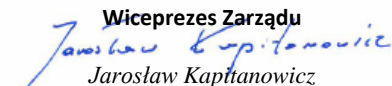
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 ROKU DO 31.12.2012 ROKU

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

Podpisy Członków Zarządu


Prezes Zarządu
Mariusz Popek


Wiceprezes Zarządu
Michał Jaszczyk


Wiceprezes Zarządu
Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy


-
Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2013- 31.12.2013 tys. PLN	01.01.2012- 31.12.2012 tys. PLN
Przebiegły środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	6 742	7 333
Korekty razem	4 841	-4 482
Amortyzacja	7 570	7 627
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2	-3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 806	-2 634
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	120	122
Zmiana stanu rezerw	349	605
Zmiana stanu zapasów	2 335	-2 011
Zmiana stanu należności	6 394	-3 823
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-8 284	-3 274
Podatek dochodowy zapłacony	-1 624	-917
Zmiana pozostałych aktywów	-211	-182
Inne korekty		8
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	11 583	2 851
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 846	4 343
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	257	72
Dywidendy otrzymane	1 589	2 294
Splata udzielonych pożyczek	-	1 977
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	4 905	6 400
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 057	3 939
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	1 932
Udzielenie pożyczek	2 848	529
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-3 059	-2 057
Przebiegły środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	8 467	10 197
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	8 465	10 194
Inne wpływy finansowe	2	3
Wydatki	17 139	10 290
Splaty kredytów i pożyczek	15 826	8 405
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	891	1 355
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki zapłacone	422	530
Przebiegły pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 8 672	- 93
Przebiegły pieniężne netto, razem	- 148	701
Środki pieniężne na początek okresu	952	254
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	2	3
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	802	952


Podpisy Członków Zarządu

Przewód Zarządu

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu

Michał Jaszczuk

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są :

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż (płatki kukurydziane, płatki kukurydziane glazurowane, chrupki śniadaniowe w postaci kuleczek, muszelek, kółeczek, krążków o różnych smakach – np. czekoladowym, miodowym; zbożowe produkty śniadaniowe do bezpośredniego spożycia typu musli);
- Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków (smażonych sneksów – przekąsek ziemniaczanych, pszennych, pszenno – ziemniaczanych – prażynki o smaku paprykowym, solonym, zielonej cebulki, bekonowym, serowym);
- Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych (mleczko w czekoladzie o smakach: waniliowym, czekoladowym, cappuccino, cytrynowym; galaretki o smakach owocowych w czekoladzie; śliwka w czekoladzie);
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych (wyroby żelowe – żelki o smaku owocowym, żelki z witaminami i galaretka o smaku owocowym).

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

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

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

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 roku wchodził:

Prezes Zarządu	–	Mariusz Popek
Wiceprezes Zarządu	–	Michał Jaszczyk

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

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

W dniu 15 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza Emitenta, podjęła uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Zarządu oraz zmian w składzie Zarządu Spółki. Zgodnie z treścią podjętych Uchwał, z dniem 15 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza Emitenta, odwołała



z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Mariusza Popka równocześnie powołując go na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki oraz postanowiła powierzyć funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki Panu Michałowi Jaszczkowi.

Do dnia publikacji raportu rocznego skład Zarządu uległ zmianie.

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.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

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

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Mariusz Banaszuk	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jacek Giedrojc	–	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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 roku.

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

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



ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2013-31.12.2013



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

NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

NAZWA JEDNOSTKI	ROK OBJĘCIA UDZIAŁÓW	% UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM JEDNOSTEK	% UDZIAŁU GŁOSÓW W WALNYM ZGROMADZENIU	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW	
				31.12.2013	31.12.2012
Victoria Sweet Sp. z o.o.	2008	100,00%	100,00%	1 102	1 102
Jedność Sp.z o.o.	2010	97,62%	97,62%	14 094	14 094
Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.	2011	100,00%	100,00%	8 846	8 846
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	2011	84,40%*	82,15%*	131	131
PWC Odra S.A.	2011	64,22%**	59,02%	18 732	18 732
Razem				42 905	40 973

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

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

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

W dniu 11 października 2013 roku zawiązana została spółka zależna pod nazwą Aero Snack Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie . Kapitał zakładowy tej Spółki wynosi 700 tys. zł i dzieli się na 14 tys. udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Jedynym wspólnikiem Aero Snack jest Spółka – Jedność Sp. z o.o., w której Emitent posiada 97,62 % udziału w głosach.



NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

NOTA 7.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223),
- przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259 z późn.zm.).

NOTA 7.2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2013 składa się z:

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

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

NOTA 7.3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2013 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku.

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

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

NOTA 7.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 7.5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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



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

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok kończący się dnia 31.12.2012 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

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

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z przyjętymi zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). W punkcie 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

NOTA 8.2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2013 ROKU

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

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

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

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



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

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

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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Klasyfikacja i Wycena z późniejszymi zmianami (wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” wydana w dniu 20 maja 2013 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),



- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

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

NOTA 8. 4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.4.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub nieamortyzowane w przypadku nieokreślonego okresu użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

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

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

NOTA 8.4.2. ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

NOTA 8.4.3. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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



NOTA 8.4.4. AKTYWA FINANSOWE

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

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



NOTA 8.4.4.1 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka zawiera umowy instrumentów pochodnych typu forward, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 48.2.

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

NOTA 8.4.5. LEASING

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

Spółka jako leasingobiorca

Jednostka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

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

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

NOTA 8.4.6. ZAPASY

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 8.4.7. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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



Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

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

	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
EUR	4,1472	4,0882
GBP	4,9828	5,0119

NOTA 8.4.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 8.4.9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

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

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

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

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

NOTA 8.4.10. REZERWY

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

NOTA 8.4.11. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 8.4.12. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 8.4.13. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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



NOTA 8.4.14. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Odsetki

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

NOTA 8.4.15. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

NOTA 8.4.16. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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



NOTA 8.4.17. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

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

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

NOTA 8.4.18. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

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

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

NOTA 9. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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



NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Na dzień bilansowy, zidentyfikowane segmenty operacyjne Spółki objęte sprawozdawczością, zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” to: słodczyce, słone przekąski, wyroby śniadaniowe, pellety, żelki oraz segmenty pozostałe.

Segmenty pozostałe obejmują sprzedaż materiałów i towarów, sprzedaż usług - głównie świadczonych usług obsługi księgowej i kadrowej, usług IT, usług pośrednictwa w zakupie surowców, pośrednictwa sprzedaży dla spółek z Grupy, a także usług przeprowadzanych prób technologicznych dla klientów spoza Grupy. Żadne z powyższych grup przychodów w segmencie „pozostałe” nie stanowiła i w ocenie Zarządu nie będzie stanowiła w przyszłości elementu istotnego z punktu widzenia strategii Spółki.

NOTA 11. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

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

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

SEGMENT SŁODYCZE obejmuje kilka największych kategorii słodczych o różnych preferencjach smakowych.

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

SEGMENT ŻELEK, wyodrębniony w roku 2012 segment obejmujący żelki produkowane na naturalnych barwnikach i sokach owocowych, jak również produkowane w wersji wzbogaconej witaminami. Powodem wyodrębnienia segmentu był wzrost sprzedaży wyrobów w stosunku do roku poprzedniego, co można zauważyć w nocie 10.2

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

SEGMENT WYROBY ŚNIADANIOWE to produkty na zdrowe i odżywcze śniadanie, produkowane z pełnych ziaren zbóż ze 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, kólecza, muszelki, jak i tradycyjne płatki kukurydziane. Segment wzbogacają batony śniadaniowe, musli i muslimy w różnych wariantach smakowych.

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

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



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

NOTA 11. 2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2013

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok						01.01.2013-31.12.2013	
Segment operacyjny	Słodycze czekoladowe i galaretki	Żelki	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za							
okres kończący się	59 276	26 625	27 365	66 736	13 343	-	193 345
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	58 434	26 356	27 078	65 587	13 343	-	190 798
Pozostałe przychody	842	269	287	1 149	-	-	2 547
Koszty własny	52 036	22 784	19 392	50 091	9 990	-	154 293
Koszty sprzedaży	2 174	684	3 550	3 679	-	10 740	20 827
Zysk (strata) segmentu	5 066	3 157	4 423	12 966	3 353	-	18 225
Nieprzypisane przychody Spółki	-	-	-	-	-	1 738	1 738
Nieprzypisane koszty Spółki	-	-	-	-	-	11 649	11 649
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	20 651	8 314
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	562	562
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	2 134	2 134
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	22 223	6 742
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	1 259	1 259
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	23 482	5 483

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

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

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8



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

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

NOTA 11. 3. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

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

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

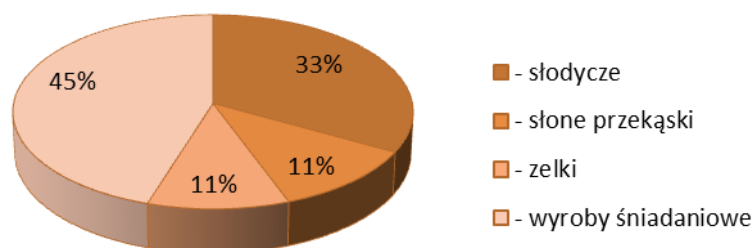
Informacje geograficzne	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Rok zakończony dnia 31.12.2013	Rok zakończony dnia 31.12.2012
Polska	176 788	198 245
Afryka Południowa	309	1 560
Wielka Brytania	1 204	256
Słowacja	595	2 729
Rosja	16	109
Czechy	2 000	2 752
Węgry	2 972	3 157
Chorwacja	1 849	559
Rumunia	345	572
Holandia i Belgia	1 868	1 284
Litwa i Łotwa	839	779
Portugalia	720	0
Bułgaria	319	438
Niemcy	99	88
Irlandia	351	130
Pozostałe	524	473
Razem	190 798	213 131



NOTA 11. 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Spółka realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta, tj. Jeronimo Martins Dystrybucja S.A. w przychodach ze sprzedaży za rok 2013 wynosi 52,56%, względem roku 2012 gdzie udział ten wyniósł 51,35%. Realizowane przez klienta przychody ze sprzedaży w podziale na poszczególne segmenty operacyjne:

- słodczyce	33,06%
- słone przekąski	11,26%
- żelki	10,56%
- wyroby śniadaniowe	45,12%



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

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



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2013	31.12.2012
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	814	814
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	120	120
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	720	662
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	15	410
Razem	1 669	2 006

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanawiano zabezpieczeń. Na dzień 31.12.2013 Spółka nie posiadała umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych ani w roku bieżącym ani w okresie porównywalnym.

NOTA 12. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na	31.12.2013				
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	814	120	2 556	410	3 900
zwiększenia	-	-	584	66	650
nabycie	-	-	123	66	189
transfer	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	461	461
transfer	-	-	-	461	461
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	3 140	15	4 089
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 894	-	1 894
amortyzacja za okres	-	-	510	-	510
zwiększenia	-	-	526	-	526
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	526	-	526
zmniejszenia	-	-	16	-	16
likwidacji	-	-	16	-	16
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	2 420	-	2 420
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	720	15	1 669



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

Stan na	31.12.2012				
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	814	120	2 360	56	3 350
zwiększenia	-	-	196	550	746
nabycie	-	-	-	550	550
transfer	-	-	196	-	196
zmniejszenia	-	-	-	196	196
transfer	-	-	-	196	196
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	2 556	410	3 900
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 438	-	1 438
amortyzacja za okres	-	-	456	-	456
zwiększenia	-	-	456	-	456
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	456	-	456
zmniejszenia	-	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	1 894	-	1 894
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	662	410	2 006

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	85 299	91 054
grunty	1 568	1 568
budynki i budowle	41 018	42 574
urządzenia techniczne i maszyny	38 693	42 609
środki transportu	1 846	1 811
inne środki trwałe	2 174	2 492
b) środki trwałe w budowie	400	198
Rzeczowe aktywa trwałe	85 699	91 252

Na dzień 31.12.2013 Spółka posiadała umowę zobowiązującą ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych na wartość 217 tys zł, przy czym 80% tej wartości spółka zapłaciła już w roku 2013 a do ostatecznego rozliczenia w roku 2014 pozostało jedynie 20%. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 53.

NOTA 13. 1. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	83 842	89 002
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 457	2 052
leasing finansowy	1 457	2 052
Środki trwałe bilansowe razem	85 299	91 054



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

NOTA 13. 2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na

31.12.2013

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 568	48 334	67 622	3 343	4 290	198	125 355
zwiększenia	-	125	611	650	281	2 027	3 694
nabycie	-	-	-	-	-	2 027	2 027
przemieszczenia wewnętrzne	-	125	611	650	281	-	1 667
zmniejszenia	-	-	363	779	22	1 825	2 989
zbycie	-	-	27	746	-	-	773
likwidacja	-	-	336	33	22	-	391
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	1 825	1 825
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 568	48 459	67 870	3 214	4 549	400	126 060
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 760	24 883	1 532	1 798	-	33 973
zwiększenia	-	1 681	4 387	389	587	-	7 044
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 681	4 387	389	587	-	7 044
zmniejszenia	-	-	344	553	10	-	907
sprzedaż	-	-	7	520	-	-	527
likwidacja	-	-	337	33	10	-	380
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 441	28 926	1 368	2 375	-	40 110
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	130	-	-	-	130
zwiększenia	-	-	120	-	-	-	120
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	250	-	-	-	250
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 568	41 018	38 694	1 846	2 174	400	85 700



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

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

W prezentowanym okresie bilansowy wystąpiły odpisy aktualizujące wartość środków trwałych na kwotę 120 tys. zł, co było spowodowane znacząco niższą ceną rynkową w porównaniu do wartości ujętej w księgach rachunkowych dla poszczególnych maszyn i urządzeń technicznych. Całkowite odpisy to 250 tys. zł.



NOTA 14. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	ROK OBJĘCIA UDZIAŁÓW	% UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM JEDNOSTEK	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW	
			31.12.2013	31.12.2012
Victoria Sweet Sp. z o.o.	2008	100,00%	1 102	1 102
Jedność Sp.z o.o.	2010	97,62%	14 094	14 094
Otmuchów Inwestycje Sp.zo.o.	2011	100,00%	8 846	8 846
Otmuchów Marketing Sp. zo.o.	2011	51,77%	131	131
PWC Odra S.A.	2011	64,22%	18 732	18 732
Razem			42 905	40 905

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	260	315	55
Rezerw na odprawy emerytalne	67	64	3
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	149	121	28
Rezerwy na koszty usług obcych	44	33	11
Odpisów aktualizujących należności, zapasy	252	22	230
Odsetek od kredytów i pożyczek	17	32	15
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	47	25	22
Pozostałe	14	19	5
Razem	850	631	219
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	850	631	219

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

W spółce nie istnieją tytułu, od których spółka nie tworzy aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NOTA 17. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	5 930	6 528
Produkty i produkty w toku	763	965
Produkty gotowe	2 828	3 237
Towary	-	101
Razem, brutto	9 521	10 831
Odpisy aktualizującej zapasy	1 140	115
<i>materiały</i>	<i>1 000</i>	<i>115</i>
<i>produkty gotowe</i>	<i>140</i>	-
Razem, netto	8 381	10 716

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



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

NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE

POŻYCZKI	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	6 941	8 389
Zwiększenia:	2 848	538
udzielone pożyczki	2 506	-
naliczone odsetki od pożyczek	342	538
Zmniejszenia:	-	1 986
spłaty pożyczek – kapitał, w tym:	-	1 970
Konwersja długu na kapitał	-	1 770
spłaty pożyczek - odsetki	-	16
Odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	9 789	6 941
Długoterminowe	5 630	5 630
Krótkoterminowe	4 159	1 311

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

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

Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

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

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

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zrealizowane	1 906	1862
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	2 257	1416
do 3 miesięcy	996	878
3-12 miesięcy	1 261	538
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	4 163	3278
- w tym od jednostek powiązanych	1 617	538

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień **31.12.2013**

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowanie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Victoria Sweet Sp.z o.o.	37	355	392	WIBOR 1m +1,2%	30.12.2011	31.12.2014	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Otmuchów Inwestycje sp.z o.o.	5 630	1 227	6 857	WIBOR 1m +1,2%	08.07.2011	31.12.2015	brak
PWC „ODRA” S.A.	2 506	34	2 540	WIBOR 1m +1,2%	26.08.2013	31.12.2014	brak
Razem	8 173	1 616	9 789	-		-	-



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

Na dzień **31.12.2012**

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

NOTA 19. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	51 685	55 422
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	<i>135</i>	<i>81</i>
- terminowe	20 118	23 332
do 1 miesiąca	17 739	19 526
od 1 do 3 miesięcy	2 379	3 317
od 3 do 6 miesięcy	-	489
od 6 miesięcy do roku	-	-
- przeterminowane	31 432	32 009
- do roku	31 419	32 000
do 1 miesiąca	16 002	19 829
od 1 do 3 miesięcy	14 378	11 864
od 3 do 6 miesięcy	855	297
od 6 miesięcy do roku	184	10
- powyżej roku	13	9
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	51 685	55 422
Odpisy aktualizujące wartość należności	170	107
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	51 515	55 315

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności wykazane na dzień bilansowy w kwocie 170tys.zł dotyczą należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 135 tys.zł., a pozostałe dotyczą należności spornych od klientów, z którymi spółka na bieżąco współpracuje.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2013	31.12.2012
Odpis aktualizujący na początek okresu	107	84
Zwiększenie	188	34
Wykorzystanie	30	
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	95	11
Odpis aktualizujący na koniec okresu	170	107



NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2013	31.12.2012
Należności pozostałe, w tym:	979	3 187
- należności dochodzone na drodze sądowej		
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	712	879
Należności z tyt. dywidend od jednostek zależnych	-	2 294
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	267	14
Należności pozostałe brutto, razem	979	3 187
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	979	3 187
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	31.12.2013	31.12.2012
podatek dochodowy:	388	133

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

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	763	582
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	370
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	802	952

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
Polisy ubezpieczeniowe	231	258
Koszty usług obcych	93	40
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	124	154
Inne	-	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	448	456

NOTA 23. FUNDUSZE SOCJALNE

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 124 tys.zł, 31 grudnia 2012 roku wynosiło 154 tys.zł.

SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne	124	195
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-	41
Saldo po skompensowaniu	124	154
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	797	859



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

NOTA 24. KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

W roku 2013 kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianom względem roku 2012.

NOTA 25. STRUKTURA AKCJONARIATU

Stan na 31.12.2013

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

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



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

Stan na 31.12.2012

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

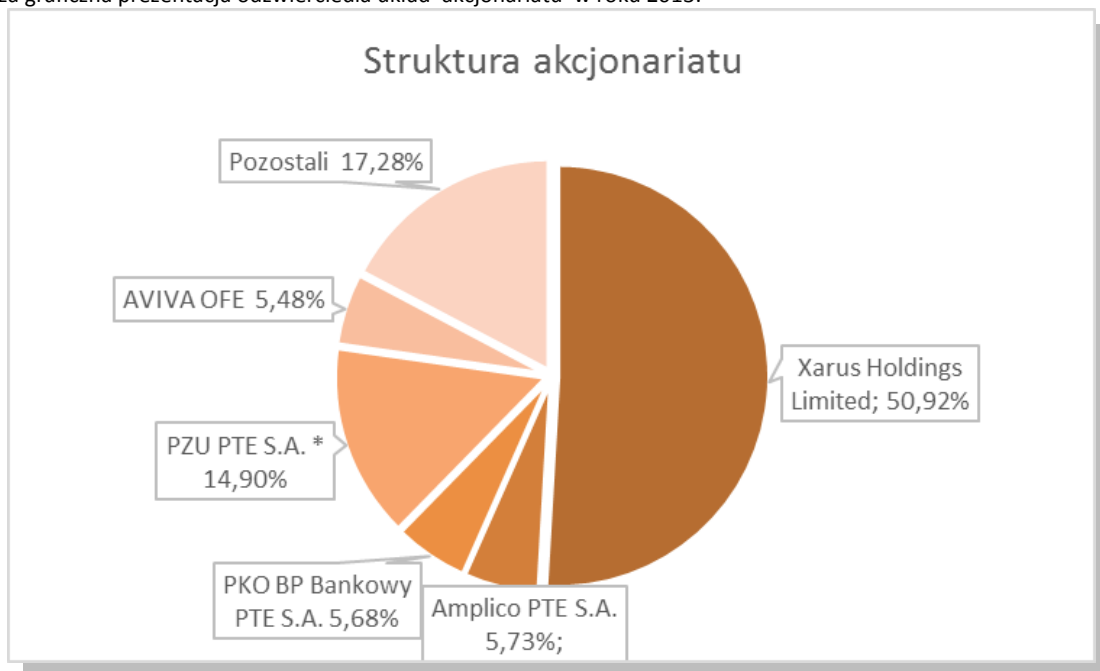
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750,00	1 298,35	50,92%	50,92%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

* bezpośredni stan posiadania przed dokonaniem transakcji zbycia akcji Spółki w dniu 27 grudnia 2013 r. – na podstawie zawiadomienia o otrzymaniu którego Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 2/2014 z dnia 10 stycznia 2014r.;

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



Poniższa graficzna prezentacja odzwierciedla układ akcjonariatu w roku 2013:



Wykres 3 Struktura akcjonariuszy ZPC Otmuchów S.A. w roku 2013.

Przedstawiona struktura kapitału odzwierciedla posiadaną przez Zarząd wiedzę.

NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

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



NOTA 27. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPowodowana DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres		Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres	
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	01.01.2012-31.12.2012	
Z tytułu:								
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	343	324	-19	324	202		-122	
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 217	2 017	-20	2 017	1 781		-236	
leasingu finansowego	353	318	-35	318	273		-45	
pozostałych tytułów	7	25	18	25	11		-14	
Razem	2 920	2 684	-236	2 684	2 267		-417	
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-		-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 920	2 684	-236	2 684	2 267		-417	

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

NOTA 28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	1210	1022
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	337	222
rezerwy na nagrody jubileuszowe	235	174
rezerwa na niewykorzystane urlopy	638	626
Zwiększenia z tytułu:	639	936
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	43	115
rezerwy na nagrody jubileuszowe	61	183
rezerwa na niewykorzystane urlopy	535	638
Wykorzystanie z tytułu:	502	748
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	27	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	84	122
rezerwa na niewykorzystane urlopy	391	626
Rozwiązanie z tytułu:	0	0
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Stan na koniec okresu	1347	1210
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	353	337
rezerwy na nagrody jubileuszowe	212	235
rezerwa na niewykorzystane urlopy	782	638
krótkoterminowe	909	706
długoterminowe	438	504

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

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



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

NOTA 29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

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 krótkotermin.	Cześć długotermin.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BNP Paribas Bank Polska S.A.	20 000	PLN	16 493	PLN	16 493	-	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	4,11%	30.10.2017	B
BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 000	PLN	2 500	PLN	1 250	1 250	WIBOR 1M+marża	4,11%	23.09.2015	A
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	328	PLN	328	0	WIBOR 1M+marża	4,11%	06.06.2014	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	10 864	PLN	3 540	7 324	WIBOR 1M+marża	4,11%	31.07.2017	D
RAZEM	66 000	PLN	39 289	PLN	23 986	15 303				

Stan na 31.12.2012

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkotermin.	Cześć długotermin.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BNP Paribas Bank Polska S.A.	20 000	PLN	17 202	PLN	17 202	0	WIBOR 1M+marża	5,93%	20.10.2013	A
BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	11 479	PLN	2 375	9 104	WIBOR 1M+marża	6,14%	05.10.2017	B
BNP Paribas Bank Polska S.A.	6 396	PLN	516	PLN	516	0	WIBOR 1M+marża	6,14%	01.06.2013	B
BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 000	PLN	3 750	PLN	1 250	2 500	WIBOR 1M+marża	6,14%	23.09.2015	A
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	0	PLN	0	0	WIBOR 1M+marża	6,14%	07.06.2013	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	14 404	PLN	3 540	10 864	WIBOR 1M+marża	6,67%	31.07.2017	D
RAZEM	72 396	PLN	47 351	PLN	24 883	22 468				



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

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



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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2013	31.12.2012
od 1 do 3 lat	13 080	14 330
od 3 do 5 lat	2 223	8 138
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	15 303	22 468

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2013	31.12.2012
do 1 miesiąca	894	1 080
od 1 do 3 miesięcy	986	1 192
od 3 do 6 miesięcy	1 791	1 998
od 6 miesięcy do roku	20 315	20 613
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	23 986	24 883

NOTA 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	832	983
Pozostałe zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	-	25
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, przez wynik finansowy	-	14
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	832	1 022
Długoterminowe	436	317
Krótkoterminowe	396	705

NOTA 30.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	418	714	396	667
do 1 miesiąca	53	58	50	53
od 1 do 3 miesięcy	106	117	102	106
od 3 do 6 miesięcy	121	251	115	207
od 6 do roku	138	288	129	301
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	472	330	436	316
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
Razem:	890	1 044	832	983
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	58	61	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	832	983	832	983
Długoterminowe zobowiązania	397	316	436	316
Krótkoterminowe zobowiązania	435	667	396	667

W roku 2013 Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego flotę samochodową, dla której średni okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy. Natomiast w roku 2012 nie zawierała żadnych umów leasingowych.



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

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2013	31.12.2012
do 1 miesiąca	11	33
od 1 do 3 miesięcy	22	66
od 3 do 6 miesięcy	33	99
od 6 do roku	66	197
od 1 roku do 3 lat	126	200
powyżej 3 lat	-	-

Na dzień bilansowy oraz dzień porównywalny Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego, wynikające z umów wynajmu długoterminowego środków transportu. Spółka w roku 2013 przyjęła w wynajem długoterminowy samochody na okres 36 miesięcy.

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2013	31.12.2012
wobec jednostek zależnych	1 854	2 934
wobec pozostałych jednostek	26 252	33 574
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dotaw i usług, razem	28 106	36 508

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2013	31.12.2012
wobec jednostek powiązanych	2 333	3 221
wobec pozostałych jednostek	25 773	33 287
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dotaw i usług, razem	28 106	36 508

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 53.

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania krótkoterminowe	32 866	41 334
a) terminowe, o terminie wymagalności	29 159	32 815
- wobec jednostek powiązanych:	1 905	1 992
- do 1 miesiąca	1 343	738
- powyżej 1 do 3 miesięcy	562	1 254
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	27 254	30 823
- do 1 miesiąca	14 990	23 971
- powyżej 1 do 3 miesięcy	10 403	6 126
- powyżej 3 do 6 miesięcy	1 834	670
- powyżej 6 do 12 miesięcy	27	56
b) przeterminowe,	3 707	8 519
- wobec jednostek powiązanych:	428	942
- do 1 miesiąca	413	637
- powyżej 1 do 3 miesięcy	15	305
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej roku	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	3 279	7 577
- do 1 miesiąca	3 089	7 172
- powyżej 1 do 3 miesięcy	163	353
- powyżej 3 do 6 miesięcy	27	1
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	24
- powyżej roku	-	27



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

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	2 068	1 995
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 590	2 766
przychody przyszłych okresów	177	177
inne	100	65
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	4 935	5 003
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	2
rezerwy na urlopy	782	638
rezerwy na nagrody	212	66
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 596	2 060
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 590	2 766
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO		
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	479	90
Podatek dochodowy od osób fizycznych	304	335
Ubezpieczenia społeczne	1 246	1 467
PFRON	39	41
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	-	62
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	2 068	1 995

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

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

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ:

31.12.2013

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu	Kwota wynikająca z umowy (tys.zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie kredytu w banku BRE dla PWC ODRA	894	894 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Poręczenie kredytu w banku BNP PARIBAS dla PWC ODRA	5 000	5 000	Bankowy tytuł egzekucyjny
Poręczenie Spółki kredytów i leasingu w Grupie ING dla PWC Odra S.A.	8 744	13878 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Przystąpienie do długu PKO Bankowy Leasing wraz z PWC Odra S.A.	1 533	1 553 + odsetki	Przystąpienie do długu

NOTA 35. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 36. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży usług	4 293	2 559
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>3 154</i>	<i>2 030</i>
wynajmu i dzierżawy	26	219
usługi marketingowe, sprzedaży, logistyczne	314	321
usługi przerobu , kooperacji		295
usługi pozostałe	2 759	233
usługi obsługi księgowej, kadrowej, IT	1 194	1 491
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	177 455	198 608
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>274</i>	<i>8</i>
Słodycze w czekoladzie	58 434	65 796
Żelki	26 356	26 112
Słone przekąski	27 078	34 388
Produkty śniadaniowe	65 587	72 312
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 050	11 964
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>8 624</i>	<i>8 110</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	278	3 370
Przychody ze sprzedaży materiałów	8 772	8 594
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	190 798	213 131
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>12 052</i>	<i>10 148</i>

NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	2 547	2 741

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

NOTA 38. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Amortyzacja	7 570	7 627
Zużycie materiałów i energii	111 255	129 420
Usługi obce	24 124	23 852
Koszty świadczeń pracowniczych	29 551	33 658
Pozostałe koszty rodzajowe	2 077	2 239
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 422	11 653
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	183 999	208 449
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	154 293	175 041
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	20 827	22 373
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 285	10 344
Zmiana stanu produktów	- 543	581
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	137	110



NOTA 38. 1. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 044	7 171
Amortyzacja wartości niematerialnych	526	456
Razem koszty amortyzacji, z tego:	7 570	7 627
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 076	6 135
ujęte w kosztach sprzedaży	632	637
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	862	855

NOTA 38. 2. KOSZTY USŁUG

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
usługi transportowe	8 753	9 985
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	5 958	7 139
usługi remontowe	819	1 387
usługi komunalne	626	750
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	747	533
badanie wyrobów	378	430
ochrona mienia	317	326
konfekcjonowanie wyrobów	2 639	1 005
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	1 656	392
usługi najmu i dzierżawy	1 402	1 031
pozostałe usługi	829	874
Razem koszty usług obcych, z tego:	24 124	23 852
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 435	5 461
ujęte w kosztach sprzedaży	15 318	17 160
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 371	1 231

NOTA 38. 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	24 081	26 907
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 339	4 928
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 131	1 823
Razem koszty świadczeń, z tego:	29 551	33 658
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	20 472	22 876
ujęte w kosztach sprzedaży	3 570	3 377
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 509	7 405

NOTA 38. 4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	596	663
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	91	102
Uczniowie	18	33
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	20	20
Razem	725	818



NOTA 38. 5. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Podatki i opłaty	1 246	1 359
Ubezpieczenia majątkowe	554	521
Podróże służbowe	83	121
Pozostałe	194	238
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	2 077	2 239

NOTA 39. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	8
Dywidenda od jednostek powiązanych	822	2 294
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	95	11
odpisy aktualizujące wartość należności	95	11
Inne przychody, z tytułów:	457	786
otrzymane odszkodowania i kary	376	250
nadwyżki składników majątkowych	15	33
zwrot kosztów sądowych	5	1
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	61	502
inne	89	118
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 738	3 217

NOTA 40. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	91	-
Wynik z wyceny instrumentów pochodnych forward, wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (kontrakty forward)	-	14
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	1 193	279
odpisy aktualizujące wartość należności	188	34
odpisy aktualizujące wartość zapasów	885	115
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota)	120	130
Inne koszty, z tytułów:	1 080	778
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	152	143
darowizny	218	207
koszty z tytułu likwidacji materiałów, produktów	673	334
podatek od zakupu akcji	-	1
inne	37	93
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 364	1 071

Do kosztów operacyjnych zaliczono wynik na realizacji zawartych kontraktów forward nie przeznaczonych do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie ceny zakontraktowanego surowca nad wpływami związanymi z ich realizacją. Zyski i straty z tytułu realizacji forwardów per saldo zamknęły się kwotą poniżej 1 tys. zł. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.



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

NOTA 41. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek bankowych	2	3
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	343	541
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody z inwestycji	-	-
Inne	-	78
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	217	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Przychody finansowe, razem	562	622

NOTA 42. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 941	3 343
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	44	103
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	5	5
Inne	-	14
Ujemne różnice kursowe	144	84
Koszty finansowe, razem	2 134	3 549

NOTA 43. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	1 244	761
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 227	761
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	17	-
Odroczony podatek dochodowy	15	358
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	15	358
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	1 259	1 119
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 259	1 119
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 43. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 742	7 333
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	6 742	7 333
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2012: 19%)	1 281	1 393
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Nieujęte straty podatkowe	-	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	916	180
Zwiększenia kosztów podatkowych	13	-21
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	- 951	-433
Pozostałe	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 18,7% (2012:15,3%)	1 259	1 119
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	1 259	1 119
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Kierownictwo Spółki proponuje przeznaczyć wypracowany w bieżącym okresie zysk netto w kwocie 5 483 tys. zł na kapitał zapasowy.

NOTA 45. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 46. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w prezentowanych okresach nie wystąpiła.

NOTA 47. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 483	6 214
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	5 483	6 214
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	5 483	6 214

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (zł)	0,43	0,49
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z razem (zł)	0,43	0,49
Zysk rozwodniony na jedna akcję zwykłą z razem (zł)	0,43	0,49

NOTA 48. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.



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

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

NOTA 48. 1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Wszystkie formy finansowania działalności są oparte, a zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Spółki

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31.12.2013		
WIBOR	+1%	-375
WIBOR	-1%	375
Rok zakończony dnia 31.12.2012		
WIBOR	+1%	-438
WIBOR	-1%	438

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

NOTA 48. 2. RYZYKO WALUTOWE

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

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

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

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

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2013 – EUR	5%	639
	-5%	639
31 grudnia 2013 – GBP	5%	-
	-5%	-
31 grudnia 2012 – EUR	5%	- 1 326
	-5%	1 326
31 grudnia 2012 – GBP	5%	-
	-5%	-



NOTA 48. 3. RYZYKO CEN TOWARÓW

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

Dział Zakupów na bieżąco analizuje rynek i podejmuje decyzje o kontraktacji z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej. Kontrakty surowcowe zawierane są na podstawie dostępnych planów sprzedaży / zapotrzebowania na surowce na określony okres czasu. Zawierane są pisemnie i uwzględniają ilość, cenę oraz okres obowiązywania co zabezpiecza Spółkę przed zmianami cen. Kontrakty zawierane są na minimum 3 miesiące, maksimum 12 miesięcy. Około 2/3 wartości całości zakupów surowców zawierane jest w złotówkach, w pozostałych kontraktach (zawieranych przeważnie z podmiotami zagranicznymi) walutą rozliczeniową jest Euro. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma dostawcami, aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami.

NOTA 48. 4. RYZYKO KREDYTOWE

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 48. 5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2013	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	2 202	22 974	17 282	-	42 458
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 707	24 340	61	-	-	28 108
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	152	244	436	-	832
Razem	3 707	26 694	23 279	17 718	-	71 398

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



NOTA 49. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	PiN	9 789	6 941	9 789	6 941
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:					
- Instrumenty pochodne -kontrakty forward na walutę obcą*	WwWGpWF	-	1 197	-	1 197
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	51 515	55 315	51 515	55 315
Pozostałe należności	PiN	979	3 187	979	3 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	802	952	802	952
Razem		63 085	67 592	63 085	67 592

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFWgZK	39 289	47 351	39 289	47 351
- kredyt inwestycyjny	PZFWgZK	22 468	30 149	22 468	30 149
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	16 821	17 202	17 202	17 202
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFWgZK	832	983	903	983
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:					
- instrumenty pochodne - kontrakty forward na walutę obcą*	WwWGpWF	-	1 211	-	1 211
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	28 106	36 508	36 508	36 508
Pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	4 935	5 003	5 003	5 003
Razem			89 845		89 845

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu

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

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

NOTA 49. 1. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

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

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

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



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

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:	802	-	-
- <i>środki pieniężne i ekwiwalenty</i>	802	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- <i>Pochodne instrumenty finansowe</i>	-	-	-

31.12.2012

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	952	-	-
- <i>środki pieniężne i ekwiwalenty</i>	952	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	14	-
- <i>Pochodne instrumenty finansowe</i>	-	14	-

NOTA 50. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Rok zakończony dnia

31.12.2013

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	Zyski/ (straty) ze sprzedaży	Razem
Pożyczki udzielone	PiN	343	-	-	-	-	343
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:*	WwWGpWF	-	1	-	-	-	1
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	1	-	-	-	1
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 547	-	24	93	-	2 430
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	2	144	-	-	-	142
Razem		2 892	169	93	-	-	2 630

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	Pozostałe	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-1 941	-	-	-	-	-1 941
- <i>kredyt inwestycyjny</i>	PZFwgZK	-1 207	-	-	-	-	-1 207
- <i>kredyt w rachunku bieżącym</i>	PZFwgZK	-734	-	-	-	-	-734
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-44	-	-	-	-	-44
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	-	-	0
- <i>Kontrakty forward na walutę obcą</i>	WwWGpWF	-	-	-	-	-	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	85	-	-	-	85
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-5	-	-	-	-	-5
Razem		-1 990	85	-	-	-	-1 905

Rok zakończony dnia

31.12.2012



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

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży	Razem
Pożyczki udzielone	PiN	541	-	-	-	-	541
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	21	-	21
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	-	-	-	21	-	21
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 741	- 124	- 23	-	-	2 594
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	3	- 84	-	-	-	81
Razem		3 285	- 208	- 23	21	-	3 075

Rok zakończony dnia 31.12.2012

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Pozostałe	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-3 343	-	-	-	-	-3 343
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-2 107	-	-	-	-	-2 107
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	-1 236	-	-	-	-	-1 236
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-103	-	-	-	-	-103
Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentów zabezpieczających, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	35	-	-35
- Kontrakty forward na walutę obcą	WwWGpWF	-	-	-	35	-	-35
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	- 5	626	-	-	-	621
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	0	-	-	-	-	0
Razem		-3 451	626	-	35	-	-2 860

NOTA 51. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Niższy wskaźnik dźwigni finansowej w analizowanym okresie wynika ze zmniejszenia zadłużenia w kapitale obcym. Spadek udziału zadłużenia netto w poziomie aktywów ogółem jest spowodowany znacznie mniejszymi inwestycjami w 2013 roku w stosunku do 2012 roku.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2013	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	39 289	47 351
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 041	41 511
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 802	- 952
Zadłużenie netto	71 528	87 910
Kapitał własny	127 024	121 422
Kapitał razem	127 024	121 422
Kapitał i zadłużenie netto	198 552	209 332
Wskaźnik dźwigni	36%	42%



NOTA 52. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	198	198
Zakupy środków trwałych	1 829	3 114
Zakupy wartości niematerialnych	189	550
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	2 216	2 366
Nabycie udziałów	-	162
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	162
Razem nakłady inwestycyjne	2 216	2 204

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	za okres 01.01.2014-31.12.2014
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	2 199
Zakupy środków trwałych	7 453
Inwestycje w nieruchomości	2 765
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	12 416
Razem nakłady inwestycyjne	12 416
- w tym na ochronę środowiska	

NOTA 53. TRANSAKcje I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w 2013 i 2012 roku wraz z saldami należności i zobowiązań pozostające na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

2013	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów	2 255	-
Sprzedaż towarów	8 898	-
Zakup usług	9 585	435
Sprzedaż usług	3 154	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	6 324	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 864	469
Pożyczki udzielone	9 378	-
Przychody finansowe - odsetki	343	-
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	218	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	61

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

* Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.

*Warsaw Equity Management Sp. z o.o.

*Warsaw Equity Investment Sp. z o.o.



Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Spółka nie nalicza odsetek od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31.12.2013 roku w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 53. 1. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI

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

Lp.	Wyszczególnienia	za rok 2013	za rok 2012
1.	Organy zarządzające	1 382	1 117
w tym:	wypłacone zaległe należności	-	-
2.	Organy nadzorujące	204	202
Razem		1 586	1 319

NOTA 54. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Wyszczególnienia	za rok 2013	za rok 2012
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	32	16
2.	Inne usługi poświadczające	20	6
3.	Usługi doradztwa podatkowego	-	-
4.	Pozostałe usługi	-	-
Suma		52	22

NOTA 55. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

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

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2013	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2012
Hipoteka	89 807	89 807
Zastaw na środkach trwałych	27 486	30 462
Przewłaszczenie zapasów	-	-
Cesje wierzytelności	37 073	40 907
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	154 366	161 176

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

NOTA 56. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 31.12.2012 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Spółki postępowania, w których suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy obejmuje kwotę 24 tys. zł.

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



NOTA 57. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pomiedzy dniem bilansowym a dnie publikacji sprawozdania finansowego Zarząd spółki podjął decyzję o zamiarze połączenia ZPC Otmuchów oraz spółki zależnej Otmuchów Inwestycje sp. z o.o. O zdarzeniu tym Emitent poinformował rynek w raporcie bieżącym nr 6/2014 oraz szerzej omówił w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2013 rok.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Mariusz Poppek

Prezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu

Michał Jaszczyk

Wiceprezes Zarządu

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

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 21 marca 2014 roku