

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

sporządzone
za rok zakończony 31.12.2010 roku



SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU - AKTYWA	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU – PASYWA	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2010 ROKU DO DNIA 31.12.2010 ROKU	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 1.01.2010 ROKU DO 31.12.2010 ROKU ...	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2010 ROKU DO 31.12.2010 ROKU	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	10
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	10
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	10
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	11
NOTA 7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	12
NOTA 8. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	24
NOTA 9. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	29
NOTA 10. WARTOŚĆ FIRMY	29
NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
NOTA 13. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	35
NOTA 14. ZAPASY	35
NOTA 15. POŻYCZKI UDZIELONE	36
NOTA 16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	36
NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	37
NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	37
NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	38
NOTA 20. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	38
NOTA 21. FUNDUSZE SOCJALNE	38
NOTA 22. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ	40
NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY	44
NOTA 24. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	44
NOTA 25. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	45
NOTA 26. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	45
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	46
NOTA 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	49
NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	50
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	50
NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	50
NOTA 32. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	51



NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA.....	51
NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	51
NOTA 35. ROZLICZENIA PODATKOWE	51
NOTA 36. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ	52
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	53
NOTA 37. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	53
NOTA 38. POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	53
NOTA 39. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	54
NOTA 40. KOSZTY AMORTYZACJI	54
NOTA 41. KOSZTY USŁUG OBCYCH	55
NOTA 42. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	55
NOTA 43. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	56
NOTA 44. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	56
NOTA 45. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	56
NOTA 46. PRZYCHODY FINANSOWE	57
NOTA 47. KOSZTY FINANSOWE.....	57
NOTA 48. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	57
NOTA 49. WYPŁATA DYWIDENDY	59
NOTA 50. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	59
NOTA 51. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	59
NOTA 52. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	60
NOTA 53. INSTRUMENTY FINANSOWE	63
NOTA 54. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	65
NOTA 55. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	65
NOTA 56. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	66
NOTA 57. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	68
NOTA 58. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	68
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	68

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
31.12.2010 ROKU - AKTYWA**

AKTYWA	Nota	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Aktywa trwałe		93 252	61 682	40 967
Wartość firmy	10	3 758	471	471
Wartości niematerialne	11	1 149	148	530
Rzeczowe aktywa trwałe	12	87 919	60 379	39 112
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartości niematerialne inwestycyjne		-	-	-
Pożyczki długoterminowe	15	-	-	-
Pozostałe należności długoterminowe		-	-	-
Inwestycje w udziały i akcje		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	19	6	-	-
Pozostałe aktywa		-	-	-
Aktywa na podatek odroczony	13	420	684	854
Aktywa obrotowe		90 056	43 622	43 119
Zapasy	14	9 702	5 722	5 221
Pożyczki	15	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	16	43 210	36 278	35 324
Należności z tytułu podatku bieżącego	17	537	14,00	-
Należności pozostałe	17	4 906	782	1 833
Pozostałe aktywa finansowe	20	10 067	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	21 261	580	521
Pozostałe aktywa	19	373	246	220
		-	-	-
Aktywa razem		183 308	105 304	84 086

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

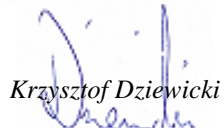
-



Bernard Wegierek

Wiceprezes Zarządu

-



Krzysztof Dziewicky

Podpis osoby sporządzających sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-



Grażyna Miałkowska

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
31.12.2010 ROKU – PASYWA**

PASYWA	Nota	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Razem kapitały		111 441	44 489	33 374
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		110 895	44 489	33 374
Kapitał podstawowy	22	2 550	1 700	1 700
Kapitał zapasowy	23	92 166	27 457	22 489
Pozostałe kapitały rezerwowe	23	3 882	4 029	4 056
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		1 829	188	-
Wynik finansowy za rok obrotowy		10 468	11 115	5 129
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		546	-	-
Zobowiązanie długoterminowe		26 911	23 282	14 314
Rezerwa na podatek odroczoney	24	3 004	1 990	2 023
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	25	1 020	1 486	1 101
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	19 635	19 225	10 322
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	3 252	581	868
Zobowiązania krótkoterminowe		44 956	37 533	36 398
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	7 935	7 863	11 753
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	1 152	327	344
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	29 144	23 460	20 651
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	30	138,00	1 734	-
Pozostałe zobowiązania	31	6 587	4 149	3 650

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

-


Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

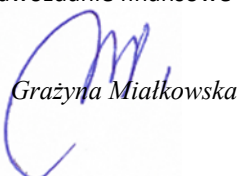
-


Krzysztof Dziewiczki

Podpis osoby sporządzających sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-


Grażyna Miałkowska



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		156 667	142 810
Przychody ze sprzedaży	37	154 014	140 530
Pozostałe przychody	38	2 653	2 280
Koszty własny sprzedaży	39	120 022	105 335
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		36 645	37 475
Pozostałe przychody operacyjne	44	1 084	403
Koszty sprzedaży	39	16 275	15 091
Koszty ogólnego zarządu	39	7 169	7 430
Pozostałe koszty operacyjne	45	592	750
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 693	14 607
Przychody finansowe	46	481	137
Koszty finansowe	47	1 373	1 003
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 801	13 741
Podatek dochodowy	48	2 322	2 626
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 479	11 115
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		10 479	11 115
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		10 479	11 115
Zysk (strata) przypadająca na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		10 468	11 115
Udziałowcom niesprawującym kontroli		11	-
Całkowite dochody ogółem przypadająca na :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		10 468	11 115
Udziałowcom niesprawującym kontroli		11	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,82	326,98

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu
Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dziewicki

Podpis osoby sporządzających sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy- *Grażyna Miałkowska*



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 1.01.2010 ROKU DO 31.12.2010 ROKU

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 700	-	27 457	4 029	11 303	-	44 489	-	44 489
Udziały niesprawujące kontroli w związku z nabyciem Jedność Sp. z o.o.							-	535	535
Całkowite dochody:							-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	9 621	-	9 621	10 479	10 468	11	10 479
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	147	147	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:							-	-	-
Emisja akcji	850	-	56 525	-	-	-	57 375	-	57 375
Koszt emisji akcji	-	-	1 437	-	-	-	1 437	-	1 437
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 550	-	92 166	3 882	1 829	10 479	110 895	546	111 441



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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 700	-	22 489	484	4 968	161	29 802		29 802
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości	-	-	-	3 572	-	-	3 572		3 572
Na dzień 1 stycznia 2009 roku przekształcone	1 700	-	22 489	4 056	4 968	161	33 374	-	33 374
Całkowite dochody:							-		-
Zysk (strata) netto	-	-	4 968	-	4 807	10 954	11 115		11 115
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-		-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-		-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	27	27	-	-		-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-		-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	1 700	-	27 457	4 029	188	11 115	44 489	-	44 489

Podpisy Członków Zarządu


Prezes Zarządu
Bernard Węgierek


Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dziewicki

Podpis osoby sporządzających sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Grażyna Miałkowska



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 01.01.2010 ROKU DO 31.12.2010 ROKU**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	1.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 801	13 741
Korekty razem	-6 388	4 863
Amortyzacja	4 171	3 160
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	-11	0
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-176	-16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 018	1 000
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-720	-1
Zmiana stanu rezerw	-466	385
Zmiana stanu zapasów	-3 980	-501
Zmiana stanu należności	-11 056	97
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	8 122	1 534
Podatek dochodowy zapłacony	-3 163	-769
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 127	- 26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	6 413	18 604
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 601	1
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	1 297	1
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia		
Odsetki otrzymane	304	-
Wydatki	36 103	22 271
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	36 097	22 271
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	6	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-34 502	-22 270
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	69 758	12 752
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	55 938	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	13 820	12 752
Wydatki	21 002	9 043
Spłaty kredytów i pożyczek	8 779	7 805
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	901	304
Odsetki zapłacone	1 322	934
Inne wydatki finansowe	10 000	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	48 756	3 709
Przepływy pieniężne netto, razem	20 667	43
Środki pieniężne na początek okresu	580	521
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-14	-16
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	21 261	580

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Dziewicki

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

Grażyna Miałkowska



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY

Grupa kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. („Grupa”) składa się z:
Z.P.C. Otmuchów S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”)
oraz jej jednostek zależnych:

- Victorii Sweet Sp. z o.o.
- Jedność Sp.z o.o.

Dane jednostki dominującej

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną, dokonany uchwałą nr4/97 Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 czerwca 1997r.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest :

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż (płatki kukurydziane, płatki kukurydziane glazurowane, chrupki śniadaniowe w postaci kuleczek, muszelek, kółeczek, krążków o różnych smakach – np. czekoladowym, miodowym; zbożowe produkty śniadaniowe do bezpośredniego spożycia typu musli);
- Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków (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).
- Produkcja pellet na snacki i prażynki - pellety ziemniaczane, pszenne, wielozbożowe oraz ekologiczne.

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

Sektor wg klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych: Spożywczy.

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

Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	1 298	50,92%
2	Amplico PTE S.A.	893 582	179	7,01%
3	Aviva Investors TFI S.A.	765 000	153	6,00%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	145	5,68%



W dniu 25.03.2010r. Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o dopuszczeniu akcji Spółki serii A, B, C, D oraz praw poboru do akcji D do obrotu na rynku regulowanym.

Od dnia 29.09.2010r. akcje Spółki serii A,B,C, D notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2010 roku wchodził:

Prezes Zarządu – Bernard Węgierek
Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Dziewicki

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

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2010 roku wchodził:

Przewodniczący – Mariusz Banaszuk
Członek Rady Nadzorczej – Jacek Giedrońc
Członek Rady Nadzorczej – Witold Grzesiak
Członek Rady Nadzorczej – Dariusz Górka - od dnia 25.03.2010
Członek Rady Nadzorczej – Marcin Marczuk - od dnia 25.03.2010

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

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 marca 2011 roku.

NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Wartość posiadanych udziałów na dzień		Procentowy udział Spółki w kapitale	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
JEDNOSTKI ZALEŻNE				
- Jedność Sp. z o.o.	14 070	-	96,3 %	- %
- Victoria Sweet Sp. z o.o.	1 102	1102	100,0 %	100,0 %
Inwestycje w inne jednostki, razem	15 172	1 102		

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

Victoria Sweet Sp. z o.o.

W dniu 26 marca 2008 roku Spółka nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki VICTORIA SWEET Sp.z o.o. w Siedlcach, Oddział w Gorzyczkach, która produkowała wyroby spożywcze (m.in. wyroby żelowe, galaretkę, piankę w czekoladzie, ptasie mleczko oraz inne wyroby cukiernicze oraz nabyła nieruchomości gruntowe, zabudowane obiektami produkcyjnymi w miejscowości Gorzyczki.

Podstawowym przedmiotem działalności Victoria Sweet Sp. z o.o. jest wynajem maszyn i urządzeń.



Jedność Sp. z o.o.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jedność Sp. z o.o. jest produkcja pellet na snacki i prażynki.

NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY

NOTA 6.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

NOTA 6.2. FORMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

NOTA 6.3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2010 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2009 roku oraz na dzień 31.12.2008 roku.

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

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

NOTA 6.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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



NOTA 6. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Zakładów Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. W związku z tym biegły rewident nie badał wcześniej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki dominującej za rok kończący się dnia 31.12.2009 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Zakładów Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. W wcześniejszych okresach Spółka dominująca nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTA 7. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

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

NOTA 7. 2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

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

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**, zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany dotyczyły reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników.
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”**, zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejściem w kosztach okresu. Zmiany do MSSF 3, jak i związane z tym zmiany do MSR 27 ograniczają zastosowanie rachunkowości przejścia tylko do momentu przejścia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 precyzuje sposób ustalenia i ujmowania wartości godziwej na dzień przejścia. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejścia w wartości godziwej na dzień przejścia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych..



- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy**, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany określają: (1) zwolnienie jednostek stosujących metodę kosztów pełnych z retrospektywnego stosowania MSSF w stosunku do aktywów w postaci gazu ziemnego i ropy naftowej, (2) zwolnienie jednostek posiadających umowy leasingu z ponownej oceny klasyfikacji tych umów zgodnie z interpretacją KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing” w przypadku, gdy zastosowanie krajowych wytycznych rachunkowości daje ten sam efekt.
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej**, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany określają: (1) zakres MSSF 2. Jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji musi ująć te dobra lub usługi niezależnie od okoliczności która jednostka w grupie rozlicza tę transakcję oraz czy transakcja jest rozliczana w formie akcji czy środkach pieniężnych, (2) oddziaływanie MSSF 2 oraz innych standardów. Rada określiła, iż zgodnie z MSSF 2 „grupa” ma jednakowe znaczenie jak w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, to jest w skład „grupy” wchodzi tylko jednostka dominująca oraz jej spółki zależne.
- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli.
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – spełniające kryteria pozycje zabezpieczone**, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
Wyjaśniają one dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego.
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF**, opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”**, zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w zakresie ujęcia księgowego umów koncesji na usługi w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego. KIMSF 12 dotyczy umów, w których koncesjodawca kontroluje lub reguluje jakie usługi koncesjodawca dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.
- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”**, zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),



KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązany) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18).

- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”,** zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”,** zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania przekazywania aktywów niegotówkowych właścicielom. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niegotówkowych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”,** zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).
Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

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

NOTA 7. 3. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

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

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

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw.



- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

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

- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów. Dokonane poprawki usuwają ten problem.

- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF, opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie – 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku – w zależności od standardu/interpretacji).

- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegocjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

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

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Nowy opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku standard MSSF 9 ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie



własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.

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

Według szacunków Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

NOTA 7.4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 7.4.1. ZASADY KONSOLIDACJI

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdanie finansowe Zakładów Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. oraz roczne sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

NOTA 7.4.2. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów



w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejścia.

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

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

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

NOTA 7.4.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialnych występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

NOTA 7.4.4. ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	Od 10 lat do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	Od 10 lat do 15 lat



Środki transportu	Od 5 lat do 7 lat
Inne środki trwałe ,w tym wyposażenie	Od 3 lat do 10 lat

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

NOTA 7.4.5. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

NOTA 7.4.6. INWESTYCJE

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Wartości niematerialne inwestycyjne

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

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

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia. W sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów. W zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału.



Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

NOTA 7.4.7. AKTYWA FINANSOWE

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

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy* : kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- *Pożyczki* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- *Należności krótkoterminowe* wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności,
- *Należności długoterminowe* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- *Wartość należności* aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- *Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe* następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).
- *Odpisy aktualizujące wartość należności* zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
- *Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne* zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.
- *Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości,* zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.
- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych* kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

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



NOTA 7.4.8. LEASING

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

NOTA 7.4.9. ZAPASY

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 7.4.10. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej



i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

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

WALUTA	31.12.2010	31.12.2009
EUR	3,9603	4,1082
GBP	4,5938	4,5986

NOTA 7.4.11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 7.4.12. KAPITAŁ PODSTAWOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych pochodzi z przeszacowania gruntów i budynków na dzień przejścia związany z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy. W przypadku zbycia



przeszacowanych gruntów lub zabudowań, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

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

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

NOTA 7.4.13. REZERWY

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

NOTA 7.4.14. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 7.4.15. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 7.4.16. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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



NOTA 7.4.17. 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 Grupa gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Odsetki

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



NOTA 7.4.18. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

NOTA 7.4.19. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NOTA 7.4.20. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

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

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, 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 Grupy.

NOTA 7.4.21. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarządu jednostek konsolidowanych 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 członków Zarządów. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy członków Zarządów na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

NOTA 8. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W dniu 02.11.2010 roku, na mocy umowy podpisanej w Warszawie pomiędzy Spółką Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. w Otmuchowie a Fokata Holdings Limited, spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Larnace, Spółka ZPC „Otmuchów” S.A. nabyła 30 751 udziałów w spółce Jedność Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wschowa o wartości nominalnej 50 zł każdy za cenę równą 13.930,-tys.zł. Zakupione udziały stanowią 96,3% kapitału zakładowego Jedności Wschowa i uprawniają do wykonywania 30 751 głosów, tj. 96,3% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Wschowa.



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

AKTYWA	02.11.2010r	PASYWA	02.11.2010r.
Aktywa trwałe (długoterminowe) :	15 955	Kapitał własny, w tym:	11 313
Wartości niematerialne	36	Kapitał podstawowy	1 596
Rzeczowe aktywa trwałe	15 848	Kapitał zapasowy	5 700
Inwestycje długoterminowe	6	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 363
Aktywa na podatek odroczony	65	Wynik poprzedniego okresu	1 654
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	5 720	Zobowiązania długoterminowe	3 220
Zapasy	1 445	Zobowiązania krótkoterminowe	7 142
Należności krótkoterminowe	3 560		
Inwestycje krótkoterminowe	660		
Rozliczenia międzyokresowe	55		
Aktywa razem	21 675	Pasywa razem	21 675

NOTA 9. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

NOTA 9.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

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

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

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

Nasze tradycyjne specjały czekoladowane są wytwarzane od ponad 30 lat. Ciągłe udoskonalamy technologię i zawsze wykorzystujemy polskie surowce. Stanowią je głównie wyroby w czekoladzie mlecznej i deserowej o różnych korpusach. Między innymi mleczka w czekoladzie produkowane w trzech smakach: waniliowym, cappuccino i czekoladowym, potocznie zwane „Ptasim Mleczkiem”, śliwkę w czekoladzie, duetkę w czekoladzie składającej się z dwóch warstw, delikatnej pianki i smacznej galaretki, galaretki w czekoladzie dostępne w dwóch smakach cytrynowym i wiśniowym, bananki w czekoladzie o strukturze piankowej, wzbogaconej smakiem bananowym w połączeniu z aromatem czekolady oraz chrupki zbożowe w czekoladzie mlecznej zwane Lovello. Oferowane produkty są głównie konfekcjonowane w formie bombonierek. Zaliczamy tu również żelki i galaretki w cukrze oraz żelki o klasycznym kształcie misia i dżdżownicy, produkowane na naturalnych barwnikach i sokach owocowych, jak również produkowane w wersji wzbogaconej witaminami. Uwzględniamy w tym segmencie również barwne landryny produkowane w trzech smakach owocowym, miętowym i lodowym.

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

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



SEGMENT PELLETY obejmuje pellety ziemniaczane, pszenne i wielozbożowe na smaki i prażynki.

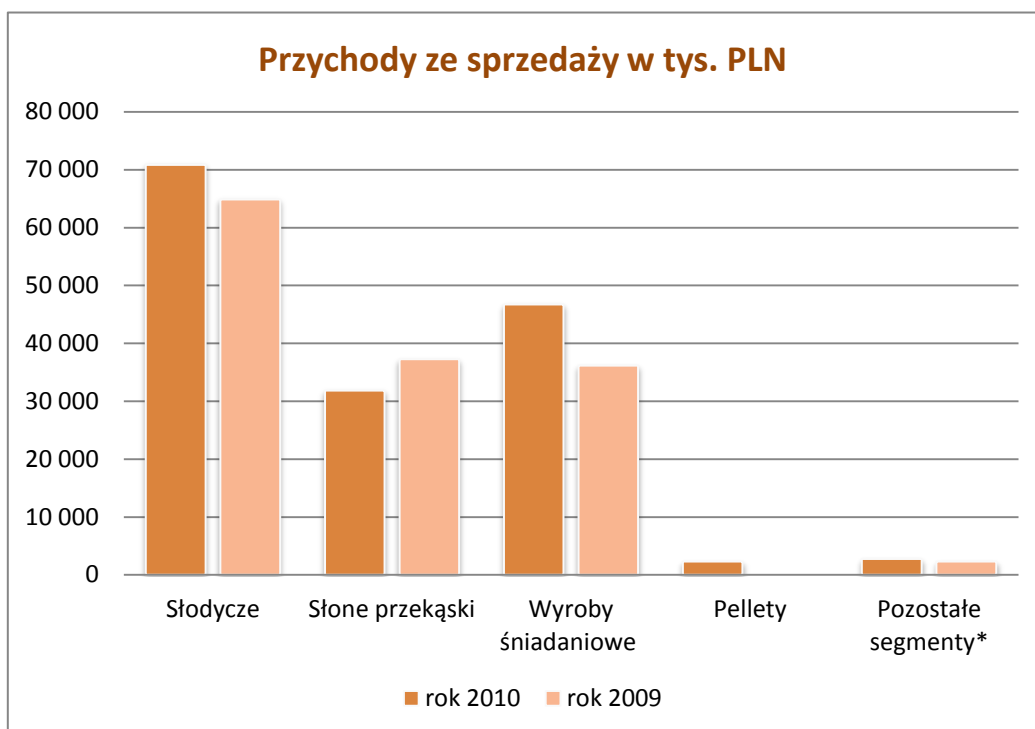
SEGMENT POZOSTAŁE obejmuje pozostałą działalność Grupy, w tym między innymi: sprzedaż materiałów i towarów oraz usług.

W okresie obrachunkowym nie zaniechano żadnych rodzajów działalności.

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

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

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





Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01 2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

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

Segment operacyjny	Styczeń	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	72 018	32 128	47 469	3 187	4 010	222	159 034	- 1 352	157 682
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	70 829	31 829	46 694	2 303	2 752	-	154 407	-	154 407
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	869	483	-	1 352	- 1 352	-
Pozostałe przychody	1 189	299	775	15	775	222	3 275	-	3 275
Koszty własny	60 183	20 535	35 796	3 179	2 212	-	121 905	- 1 368	120 537
Koszty sprzedaży	1 991	5 193	3 289	-	7	5 729	16 209	-	16 209
Zysk (strata) segmentu	9 844	6 400	8 384	8	1 791	-	20 920	16	20 936
Nieprzypisane koszty całej grupy	-	-	-	-	87	7 155	7 242	-	7 242
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 844	6 400	8 384	-	1 704	-	12 662	16	13 694
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	483	483	- 3	480
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	1 376	1 376	- 3	1 373
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 844	6 400	8 384	-	1 704	-	13 555	16	12 801
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	2 322	2 322	-	2 322
Zysk (strata) netto	9 844	6 400	8 384	-	1 704	-	10 463	16	10 479



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

NOTA 9.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA BRANŻE ZA ROK 2009

Segment operacyjny	Styczeń	Stone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	65 990	37 668	36 861	0	2 932	-	143 451	-	465	142 986
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	64 850	37 233	36 156	0	2 294	-	140 533	-	3	140 530
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	0	462	-	462	-	462	-
Pozostałe przychody	1 140	435	705	-	176	-	2 456	-	-	2 456
Koszty własny	53 023	24 563	26 219	0	1 995	-	105 800	-	465	105 335
Koszty sprzedaży	1 286	4 980	2 649	-	37	6 139	15 091	-	-	15 091
Zysk (strata) segmentu	11 681	8 125	7 993	-	900	-	22 560	-	-	22 560
Nieprzypisane koszty całej grupy	-	-	-	-	104	7 849	7 953	-	-	7 953
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 681	8 125	7 993	-	796	-	13 988	-	-	14 607
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	173	173	-	3	170
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	1 039	1 039	-	3	1 036
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 681	8 125	7 993	-	796	-	14 854	-	-	13 741
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	2 626	2 626	-	-	2 626
Zysk (strata) netto	11 681	8 125	7 993	-	796	-	17 480	-	-	11 115

**NOTA 9. 4. INFORMACJE GEOGRAFICZNE**

Grupa działa w trzech głównych obszarach geograficznych –w Polsce, będącym krajem jej siedziby, w Wielkiej Brytanii oraz na terytorium Republiki Czeskiej.. Pozostałe obszary obejmują takie kraje, jak: Rosja, Słowacja, Węgry, Chorwacja i Rumunia.

Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach trwałych segmentów w rozbiu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej.

Informacje geograficzne	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Rok zakończony dnia 31.12.2010	Rok zakończony dnia 31.12.2009
Polska	144 672	138 126
Wielka Brytania	6 045	60
Słowacja	1 039	916
Rosja	857	796
Czechy	1 772	708
Dania	355	-
Węgry	287	303
Chorwacja	180	350
Rumunia	149	533
Pozostałe	921	1 018
Razem	156 277	142 810

NOTA 9. 5. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Grupa realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach ze sprzedaży za rok 2010 wynosi 61,7%. Realizowane przez klienta przychody ze sprzedaży dzielą się na poszczególne segmenty operacyjne:

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**NOTA 10. WARTOŚĆ FIRMY**

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Wartość brutto na początek okresu	471	471	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	3 287	-	471
Wartość brutto na koniec okresu	3 758	471	471
Skumulowana utrata wartości na początek okresu	-	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto	3 758	471	471

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



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

WARTOŚCI BILANSOWE WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Victoria Sweet Sp. z o.o.	3287	-	-
Jedność Sp. z o.o.	471	471	471
Razem netto	3758	471	471

Na dzień bilansowy przeprowadzony test na utratę wartości wartości firmy Victoria Sweet Sp. z o.o. nie wykazał utraty wartości. Rozpoznana wartość firmy Jedność Sp. z o.o. nie była testowana pod kontem utraty wartości z uwagi na to że została nabyta w listopadzie 2010 roku.

NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	1 149	148	530
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-
Razem	1 149	148	530

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

Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31.12.2010 roku, Grupa nie posiadała zawartych umowy zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych (okres porównywalny: 380 tys. zł).

**ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH**

Stan na	31.12.2010			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne, (oprogramowanie komputerowe)	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	1 232	1 232
zwiększenia	-	-	1 413	1 413
nabycie	-	-	1 162	1 162
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	251	251
zmniejszenia	-	-	9	9
likwidacja	-	-	9	9
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	2 636	2 636
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	995	995
amortyzacja za okres	-	-	394	394
zwiększenia	-	-	403	403
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	195	195
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	208	208
zmniejszenia	-	-	9	9
likwidacja	-	-	9	9
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	1 398	1 398
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	89	89
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	89	89
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	1 149	1 149

Stan na	31.12.2009			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne,	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	1 012	1 012
zwiększenia	-	-	220	220
nabycie	-	-	220	220
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	1 232	1 232
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	482	482
amortyzacja za okres	-	-	513	513
zwiększenia	-	-	513	513
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	513	513
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	995	995
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	89	89
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	89	89
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	148	148



NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	82 535	45 516	29 150
grunty	3 720	2 300	2 300
budynki i budowle	37 573	15 912	11 846
urządzenia techniczne i maszyny	37 822	25 470	13 311
środki transportu	2 412	1 252	1 419
inne środki trwałe	1 008	582	274
pozostałych usług	-	-	-
b) środki trwałe w budowie	5 384	14 863	9 962
Rzeczowe aktywa trwałe	87 919	60 379	39 112

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

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

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

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - poza środkami trwałymi w budowie	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	81 132	43 957	27 763
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 403	1 559	1 387
leasing finansowy	1 403	1 559	1 387
Środki trwałe bilansowe razem	82 535	45 516	29 150



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

NOTA 12. 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2010						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 310	18 101	42 724	2 446	1 532	14 864	81 977
zwiększenia	1 420	23 102	19 909	1 768	914	17 808	64 921
nabycie	82	18 303	5 918	1 333	533	14 170	26 169
z tytułu nabycia jednostki zależnej	1 338	4 799	13 988	435	381	3 638	20 941
inne	-	-	3	-	-	-	3
zmniejszenia	-	190	1 496	369	16	27 287	29 358
zbycie	-	190	1 411	369	-	-	1 970
likwidacja	-	-	85	-	16	-	101
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	27 287	27 287
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 730	41 393	61 137	3 845	2 430	5 385	117 540
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	2 189	17 253	1 196	950	-	21 598
zwiększenia	-	1 297	7 113	565	480	-	9 455
amortyzacja okresu bieżącego	-	704	2 729	367	176	-	3 976
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	593	4 384	198	304	-	5 479
zmniejszenia	-	46	1 052	318	16	-	1 432
sprzedaż	-	46	962	318	-	-	1 326
likwidacja	-	-	90	-	16	-	106
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	3 532	23 314	1 443	1 414	-	29 621
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 720	37 861	37 823	2 402	1 016	5 385	87 919



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

Stan na

31.12.2009

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 310	13 434	29 043	2 401	1 015	9 962	58 165
zwiększenia	-	4 667	13 755	93	520	24 195	43 230
nabycie	-	4 667	13 755	93	520	24 195	19 035
zmniejszenia	-	-	74	48	3	19 293	19 418
zbycie	-	-	8	48	-	-	56
likwidacja	-	-	66	-	3	-	69
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	19 293	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 310	18 101	42 724	2 446	1 532	14 864	81 977
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	1 589	15 732	982	741	-	19 054
zwiększenia	-	600	1 585	250	212	-	2 647
amortyzacja okresu bieżącego	-	600	1 585	250	212	-	2 647
zmniejszenia	-	-	64	36	3	-	103
sprzedaż	-	-	2	36	-	-	38
likwidacja	-	-	62	-	3	-	65
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	2 189	17 253	1 196	950	-	21 598
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 300	15 912	25 471	1 250	582	14 864	60 379

**NOTA 13. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	
Z tytułu:				
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	136	335	-	199
Rezerw na odprawy emerytalne	69	185	-	116
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	114	92		22
Rezerwy na koszty usług obcych	11	8		3
Odpisów aktualizujących należności	17	-		17
Odsetek od pożyczek	36	33		3
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	17	17		-
Pozostałe	20	14		6
Razem	420	684	-	264
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-		-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	420	684	-	264

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

Jednostka dominująca, jak i jednostki zależne w Grupie nie tworzą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od odpisów aktualizujących należności ponieważ dla tego tytułu – jak dowodzi dotychczasowe doświadczenie jednostki - jest brak pewności co do możliwości realizacji tego aktywa w przyszłych okresach. Wartość odpisów aktualizujących należności Grupy wynosiła na koniec 2010 roku : 266 tys. zł, na koniec 2009 roku: 611 tys. zł, na koniec 2008 roku: 738 tys. zł.

NOTA 14. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Materiały	5 064	3 314	3 131
Produkty i produkty w toku	295	331	236
Produkty gotowe	4 228	2 143	1 675
Towary	115	4	179
Razem, brutto	9 702	5 792	5 221
Odpisy aktualizujące zapasy	-	70	-
<i>materiały</i>	-	70	-
produkty i produkty w toku	-	-	-
produkty gotowe	-	-	-
towary	-	-	-
Razem, netto	9 702	5 722	5 221



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

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

NOTA 15. POŻYCZKI UDZIELONE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa nie udzielała pożyczek.

NOTA 16. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	43 476	36 889	36 062
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	183	507	733
- terminowe	19 576	17 265	14 452
do 1 miesiąca	16 467	15 049	12 058
od 1 do 3 miesięcy	2 626	2 089	2 394
od 3 do 6 miesięcy	483	127	-
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
- przeterminowane	23 717	19 117	20 877
- do roku	23 701	19 097	20 863
do 1 miesiąca	13 998	9 851	11 354
od 1 do 3 miesięcy	9 682	9 162	8 890
od 3 do 6 miesięcy	15	64	470
od 6 miesięcy do roku	6	20	149
- powyżej roku	16	20	14
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	43 476	36 889	36 062
Odpisy aktualizujące wartość należności	266	611	738
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	43 210	36 278	35 324

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku całej Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 56.3.

Na 31.12.2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 68 tys. zł (2009: 104 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym. Pozostała wartość odpisu aktualizującego wartość należności pochodzi w lat wcześniejszych.

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

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



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

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Zrealizowane	1 679	1 334	1 354
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	591	985	615
do 3 miesięcy	591	985	615
3-12 miesięcy	0	0	0
powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	2270	2319	1969
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)			
- w tym od jednostek powiązanych	3	36	0

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

NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Należności pozostałe, w tym:	5 084	961	1 959
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 341	750	746
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	3 743	211	1 213
Należności pozostałe brutto, razem	5 084	961	1 959
Odpisy aktualizujące wartość należności	178	179	126
Należności pozostałe netto, razem	4 906	782	1 833
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
należność z tytułu podatku bieżącego:	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
podatek dochodowy:	537	14	-

Na pozostałych należnościach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 302	580	521
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	19 959	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	21 261	580	521

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



Na dzień 31.12.2010r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 12 000 tys.zł. na rachunku bieżącym.

NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	352	202	136
Polisy ubezpieczeniowe	207	96	86
Koszty usług obcych	145	106	50
Inne aktywa finansowe	21	44	84
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	7	84
Inne	21	37	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	373	246	220

NOTA 20. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	-	-	-
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 067	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	10 067	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	6	-	-
Akcje / Udziały	6	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	10 073	-	-
Długoterminowe	6	-	-
Krótkoterminowe	10 067	-	-

Grupa do pozostałych aktywów finansowych krótkoterminowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczyła jednostki uczestnictwa w funduszu otwartym, które mogą być przedstawione do wykupu w okresie do 3 miesięcy od dnia bilansowego w kwocie 10 067 tys. zł. Jednostki uczestnictwa zostały wycenione na dzień bilansowy wg wartości godziwej ustalonej przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych na ten dzień.

NOTA 21. FUNDUSZE SOCJALNE

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

W ramach Grupy funkcjonuje również Spółka (Jedność Sp. z o.o.) posiadająca status Zakładu Pracy Chronionej. Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o Rehabilitacji zawodowej i społecznej („Ustawa o rehabilitacji”) Spółka ta ma obowiązek utworzenia Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych



(„ZFRON”). Środki ZFRON pochodzą głównie z części otrzymywanych dotacji do wynagrodzeń pracowników tej Spółki oraz części zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych,

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

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

SKŁADNIKI FUNDUSZU GRUPY	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
ZFŚS			
Środki pieniężne	50	194	150
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	66	187	66
Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	-16	7	84
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	769	705	484
ZFRON			
Środki pieniężne	23	-	-
Zobowiązania z tytułu ZFRON	98	-	-
Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	-75	-	-



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

NOTA 22. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ

Stan na 31.12.2010

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

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

Stan na 31.12.2009

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

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



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

Stan na 31.12.2008

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

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

Struktura Akcjonariatu w poszczególnych latach przedstawiała się następująco:

W spółce nie występują i nie występowały akcje uprzywilejowane.



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

Stan na 31.12.2010

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 31.12.2010								
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750	1 298	1 298	50,92%	50,92%
2	Amplico PTE S.A.	893 582	zwykłe	893 582	179	179	7,01%	7,01%
3	Aviva Investors TFI S.A.	765 000	zwykłe	765 000	153	153	6,00%	6,00%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	zwykłe	724 498	145	145	5,68%	5,68%
5	pozostali	3 873 420	zwykłe	3 873 420	775	775	30,39%	30,39%
	Razem	12 748 250		12 748 250	2 550	2 550	100,00%	100,00%

Stan na 31.12.2009

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



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

Stan na 31.12.2008

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 31.12.2008

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



NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zyski lat ubiegłych	29 341	17 945	12 977
Dopłaty wspólników	9 512	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	-	-
Koszty emisji akcji	- 1 439	-	-
Kapitał zapasowy, razem	92 166	27 457	22 489

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	4 720	4 867	4 894
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	- 838	- 838	- 838
Kapitał rezerwowy, razem	3 882	4 029	4 056

KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Saldo na początek okresu	-	-	-
Udziały niesprawujące kontroli powstałe w wyniku nabycia Jedność Sp. z o.o.	535,00	-	-
Udziały w zyskach w ciągu roku	11,00	-	-
Saldo na koniec okresu	546,00	-	-

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres		Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres	
	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2010- 31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2009- 31.12.2009	31.12.2009	
Z tytułu:								
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	112	187	75	187	117		-70	
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 004	1 695	-309	1 695	1 802		107	
leasingu finansowego	179	102	-77	102	102		-	
wycena ST wg wartości godziwej	537	-	-	-	-		-	
pozostałych tytułów	135	6	-129	6	2		-4	
Razem	3 004	1 990	-440	1 990	2 023		33	
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-		-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 004	1 990	-440	1 990	2 023		33	

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



NOTA 25. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	1594	1101	789
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	200	69	64
rezerwy na nagrody jubileuszowe	907	699	609
rezerwa na niewykorzystane urlopy	487	333	116
Zwiększenia z tytułu:	816	735	477
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	23	5
rezerwy na nagrody jubileuszowe	28	277	130
rezerwa na niewykorzystane urlopy	788	435	342
Wykorzystanie z tytułu:	794	350	165
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	30	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	90	69	40
rezerwa na niewykorzystane urlopy	674	281	125
Rozwiązanie z tytułu:	596	-	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	53	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	543	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
Stan na koniec okresu	1020	1486	1101
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	117	92	69
rezerwy na nagrody jubileuszowe	302	907	699
rezerwa na niewykorzystane urlopy	601	487	333
krótkoterminowe	705	549	388
długoterminowe	315	937	713
Razem	1 020	1 486	1 101

NOTA 26. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W Grupie nie wystąpiły na dzień 31.12.2010 roku ani na dzień 31.12.2009 i 01.01.2009 roku pozostałe rezerwy długoterminowe.



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

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 31.12.2010

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
	Fortis Bank Polska S.A.	12 000	PLN	12 000						
Fortis Bank Polska S.A.	19 303	PLN	16 307	PLN	2 453	13 854	WIBOR 1M+marża	4,93%	05.10.2017	B
Fortis Bank Polska S.A.	6 396	PLN	2 996	PLN	1 240	1 756	WIBOR 1M+marża	4,93%	01.06.2013	B
Mercedes Bank Polska S.A.	90	PLN	90	PLN	90	0	0%	5,24%	11.02.2011	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	3 239	PLN	1 112	2 127	WIBOR 1M+marża	5,45%	31.07.2017	D
Bank Handlowy S.A.	2 500	PLN	2 116	PLN	2 116	0	WIBOR 1M+marża	-	15.12.2011	G
BZ WBK S.A.	2 300	PLN	300	PLN	150	150	WIBOR 1M+marża	-	31.12.2012	H
BZ WBK S.A.	1 000	PLN	400	PLN	200	200	WIBOR 1M+marża	-	31.12.2012	I
BZ WBK S.A.	245	PLN	140	PLN	40	100	WIBOR 1M+marża	-	30.06.2014	J
Bank Handlowy S.A.	3 900	EUR	1 982	EUR	534	1 448	EURIBOR+marża	-	31.10.2014	K

Stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
	Fortis Bank Polska S.A.	12 000	PLN	4 249						
Fortis Bank Polska S.A.	19 000	PLN	18 604	PLN	1 210	17 394	WIBOR 1M+marża	5,19%	05.10.2017	B
Fortis Bank Polska S.A.	6 396	PLN	4 235	PLN	2 404	1 831	WIBOR 1M+marża	5,19%	05.10.2017	B
RAZEM	37 396	-	27 088	-	7 863	19 225				



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

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

- A/
- 1) Weksel własny In blanco
 - 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 14.563 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej 21.
 - 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12 000 tys. zł.
 - 4) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej (składającej się z dwóch ciągów produkcyjnych : linii produkcyjnej płatków kukurydzianych oraz linii powlekania) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dla linii
 - 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych istniejących oraz przyszłych, przysługujących Kredytobiorcy od 3 odbiorców.
 - 6) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
- B/
- 1) Weksel własny In blanco
 - 2) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 12 274 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie
 - 3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 23 724 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Nysie.
 - 4) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 083 tys. zł ustanowiona na prawie własności gruntów oraz prawie użytkowania wieczystego położonych w Gorzyczkach.
 - 5) Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości położonych w Nysie oraz w Gorzyczkach.
 - 6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 11 000 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
- C/
- 1) Zastaw rejestrowy na Kredytowanym pojeździe.
 - 2) Przeniesienie na Bank , do chwili powstania zastawu rejestrowego własności kredytowanego pojazdu wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.
- D/
- 1) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
 - 2) Hipoteka umowna łączna w wysokości PLN 20 000 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w księdze wieczystej pod numerem KW nr 26879 oraz KW nr 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.



- 3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 10 000 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisane w ksiedze wieczystej pod numerem KW 26879 oraz 30355 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu hipoteki.
- 4) Zastaw rejestrowy na finansowanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu.
- 5) cesja należności z tytułu dostaw i usług od kontrahentów Kredytobiorcy.
- 6) przekaz środków przez dłużników Kredytobiorcy na Rachunek Bankowy prowadzony w Banku.
- E/ 1) Weksel własny In blanco
- 2) Hipoteka kaucyjna do kwoty 14.563 tys.zł ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej21.
- 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12 000zł.
- 4) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej (składającej się z dwóch ciągów produkcyjnych: linii produkcyjnej płatków kukurydzianych oraz linii powlekania) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dla linii
- 5) Cesja generalna wierzytelności z tytułu wszystkich istniejących i przyszłych należności przysługujących Spółce od jego wszystkich dłużników.
- 6)) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.
- F/ 1) Umowa przeniesienia praw własności (przewłaszczenia) rzeczy oznaczonych, co do gatunku na wartość 1 520 tys.zł .
- G/ 1) hipoteka kaucyjna do kwoty 3.125.000 zł na nieruchomości położonej we Wschowie, przy ul. Zielony Rynek 7
- 2) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych do kwoty 800.000 zł
- 3) cesja praw z polisy ubezpieczenia
- H/ 1) hipoteka zwykła w kwocie 600.000 zł na nieruchomość położoną we Wschowie
- 2) cesja praw z polisy ubezpieczenia
- I/ 1) hipoteka zwykła w kwocie 245.000 zł oraz hipoteka do kwoty 70.000 zł na nieruchomość położoną we Wschowie
- 2) cesja praw z polisy ubezpieczenia
- J/ 1) hipoteka zwykła w kwocie 800.000 zł oraz hipoteka do kwoty 110.000 zł na nieruchomość położoną we Wschowie
- 2) cesja praw z polisy ubezpieczenia
- K/ 1) hipoteka zwykła w kwocie 975.000 EUR
- 2) hipoteka kaucyjna do kwoty 243.750 EUR na nieruchomości we Wschowie, wpisanej do księgi wieczystej KW nr 2275

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
od 1 do 3 lat	10 116	7 229	4 751
od 3 do 5 lat	5 165	5 267	4 287
powyżej 5 lat	4 354	6 729	1 284
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	19 635	19 225	10 322



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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
do 1 miesiąca	379	406	217
od 1 do 3 miesięcy	922	602	207
od 3 do 6 miesięcy	1 133	5 048	9 608
od 6 miesięcy do roku	5 501	1 807	1 721
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	7 935	7 863	11 753

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

NOTA 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 404	908	1 212
	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	4 404	908	1 212
<i>Długoterminowe</i>	3 252	581	868
<i>Krótkoterminowe</i>	1 152	327	344

NOTA 28. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:						
Do jednego roku	1 376	377	403	1 152	327	343
do 1 miesiąca	94	40	61	81	35	52
od 1 do 3 miesięcy	395	119	182	333	103	155
od 3 do 6 miesięcy	389	119	160	326	103	136
od 6 do roku	498	99	-	412	86	-
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	3 820	662	1 021	3 252	581	869
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-	-	-
Razem:	5 196	1 039	1 424	4 404	908	1 212
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	792	131	212			
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	4 404	908	1 212	4 404	908	1 212
Długoterminowe zobowiązania				3 252	581	869
Krótkoterminowe zobowiązania				1 152	327	343

Grupa przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego dźwigi specjalistyczne i wózki wysokiego składowania, dla których średni okres leasingowania wynosi 48 miesięcy oraz flotę samochodową,



dla której średni okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy.

NOTA 28. 2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

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

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 404	908	1 212
	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	4 404	908	1 212
<i>Długoterminowe</i>	3 252	581	868
<i>Krótkoterminowe</i>	1 152	327	344

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

NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień bilansowy roku 2010, a w okresach poprzednich pozostałe zobowiązania długoterminowe w Spółce nie wystąpiły.

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 58.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
wobec jednostek zależnych	1 290	1 015	260
wobec pozostałych jednostek	27 854	22 445	20 391
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dotaw i usług, razem	29 144	23 460	20 651

NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego z tytułu świadczeń pracowniczych	2 768	1 464	1 047
przychody przyszłych okresów	1 718	2 434	2 315
zobowiązania z tyt. ZFŚS	1 935	177	177
zobowiązania z tyt. ZFRON	17	-	-
inne	75	-	-
inne	74	74	111
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	6 587	4 149	3 650



ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO - PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	270	16	97
Podatek dochodowy od osób fizycznych	370	285	249
Ubezpieczenia społeczne	1 571	1 159	551
PFRON	13	5	2
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	444	-	149
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	2 668	1 465	1 048

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	129	62	124
rezerwy na urlopy	600	487	333
rezerwy na nagrody	-	1 161	719
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 719	1 273	1 596
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 448	2 983	2 772

NOTA 32. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

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

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, nie skutkują powstaniem zobowiązań.

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły w żadnym z prezentowanych okresów.

NOTA 35. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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



NOTA 36. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

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

Działając jako zakład pracy chronionej („ZPCh”), spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) są kompensowane przez dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodach ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 nr 14, poz. 92 z późn. zm. - „Ustawie o Rehabilitacji”) istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w notcie nr 37 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 37. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	807	264
usługi wynajmu	28	-
usługi marketingowe	139	264
usługi przerobu	578	-
usługi pozostałe	62	-
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	152 008	138 225
Słodycze	70 830	64 835
Słone przekąski	31 828	37 233
Produkty śniadaniowe	46 694	36 157
Pellety	2 303	-
Pozostałe	353	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 199	2 041
Przychody ze sprzedaży towarów	168	1 353
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 031	688
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	154 014	140 530
w tym: od jednostek powiązanych	-	-

NOTA 38. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	2 263	2 280
Przychody z tytułu dotacji	390	-
Inne	-	-
Pozostałe przychody, razem	2 653	2 280

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

Przychody z tytułu dotacji

Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237 poz.1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) z dniem 01.01.2009 r. zmieniła zasady dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Kwota dofinansowania uległa zwiększeniu do wysokości:

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



- 3) 60 % najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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

W dniu 29 października 2010 roku została opublikowana kolejna istotna nowelizacja Ustawy o rehabilitacji, której postanowienia weszły w życie od 1 stycznia 2011 roku.

Najistotniejsze zmiany wprowadzone ostatnią nowelizacją dotyczą:

- poziomu dofinansowania - kwota dofinansowania uległa zmianie do wysokości:
 - 1) 180 % najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
 - 2) 100 % najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
 - 3) 40 % najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.
- grupy pracowników objętych dofinansowaniem ,
- kryteriów otrzymywania statutu zakładu pracy chronionej,
- okresu wykorzystania środków ZFRON,
- przekazywania zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych – wg zmienionych przepisów, zaliczki podlegają wpłacie w proporcji :
 - 40 % na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych,
 - 60 % na zakładowy fundusz rehabilitacji osób niepełnosprawnych.

NOTA 39. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Amortyzacja	4 171	3 160
Zużycie materiałów i energii	92 269	80 812
Usługi obce	17 064	15 152
Koszty świadczeń pracowniczych	28 419	24 665
Pozostałe koszty rodzajowe	1 604	1 206
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 241	1 704
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	144 768	126 699
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	120 022	105 335
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	16 275	15 091
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 169	7 430
Zmiana stanu produktów	1 302	- 1 157

NOTA 40. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 976	2 647
Amortyzacja wartości niematerialnych	195	513
Razem koszty amortyzacji, z tego:	4 171	3 160
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 866	2 246
ujęte w kosztach sprzedaży	357	206
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	441	708



NOTA 41. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
usługi transportowe	7 855	7 241
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	2 825	3 586
usługi remontowe	1 721	1 095
usługi komunalne	980	750
usługi informacyjne i pocztowo - łącznościowe	700	557
badanie wyrobów	330	166
ochrona mienia	370	272
konfekcjonowanie wyrobów	354	33
usługi doradcze i prawnicze	329	157
pozostałe usługi	1 601	1 296
Razem koszty usług obcych, z tego:	17 065	15 153
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	4 930	3 149
ujęte w kosztach sprzedaży	10 939	10 793
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 218	1 211

NOTA 42. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	23 156	20 532
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 045	3 405
Świadczenia emerytalne	-	23
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 218	705
Razem koszty świadczeń, z tego:	28 419	24 665
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	20 253	16 698
ujęte w kosztach sprzedaży	3 618	3 093
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 548	4 874

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	651	583
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	144	139
Uczniowie	29	27
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	27	24
Razem	852	773



NOTA 43. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Podatki i opłaty	706	590
Ubezpieczenia majątkowe	475	108
Podróże służbowe	144	149
Pozostałe	279	359
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	1 604	1 206

NOTA 44. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	653	1
Rozwiązane rezerwy, z tytułów: pozostałe	85	-
	85	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	151	200
odpisy aktualizujące wartość należności	81	200
odpisy aktualizujące wartość zapasów	70	-
Inne przychody, z tytułów:	114	61
otrzymane odszkodowania i kary	85	38
zwrot kosztów sądowych	29	23
inne	81	141
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 084	403

NOTA 45. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	40	1
Zawiązane rezerwy, z tytułów: pozostałe	26	-
	26	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	69	338
odpisy aktualizujące wartość należności	69	179
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	70
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	89
Inne koszty, z tytułów:	342	343
kary, grzywny, odszkodowania	71	76
spisanie należności handlowych	3	16
darowizny	133	96
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	135	155
inne	115	68
Pozostałe koszty operacyjne, razem	592	750



NOTA 46. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek bankowych	304	1
Przychody finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	2
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	67	-
Inne	3	100
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Dodatnie różnice kursowe	107	34
Przychody finansowe, razem	481	137

NOTA 47. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 212	915
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	110	86
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	2	2
Inne	23	-
Ujemne różnice kursowe	26	-
Koszty finansowe, razem	1 373	1 003

NOTA 48. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	1 730	2 490
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 730	2 490
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	592	136
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	592	136
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	2 322	2 626
Przypadający na działalność kontynuowaną	2 322	2 626
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-



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

NOTA 48. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	12 801	13 741
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	12 801	13 741
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2009: 19%)	2 432	2 611
Podatkowe ulgi inwestycyjne	- 171	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	- 5	- 11
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	110	75
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 6	- 30
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	- 38	- 19
Pozostałe	- 335	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 15,5% (2009:19,1%)	1 987	2 626
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	2 322	2 626
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	- 335	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 49. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 50. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednich okresiach sprawozdawczych nie wystąpiła.

NOTA 51. 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 liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (np. skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Wynik netto z działalności kontynuowanej	10 479	11 115
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	10 479	11 115
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	10 479	11 115

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,82	327
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z razem	0,82	327
Zysk rozwodniony na jedna akcję zwykłą z razem	0,82	327



NOTA 52. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają jednostka dominująca oraz jednostki zależne, 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 Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

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

NOTA 52. 1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31.12.2010		
WIBOR	+1%	-97
EURIBOR	+1%	2
WIBOR	-1%	97
EURIBOR	-1%	-2
Rok zakończony dnia 31.12.2009		
WIBOR	+1%	-118
EURIBOR	+1%	-
WIBOR	-1%	118
EURIBOR	-1%	-

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

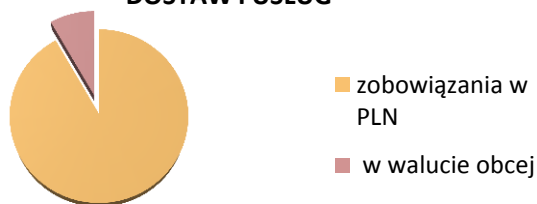
NOTA 52. 2. RYZYKO WALUTOWE

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



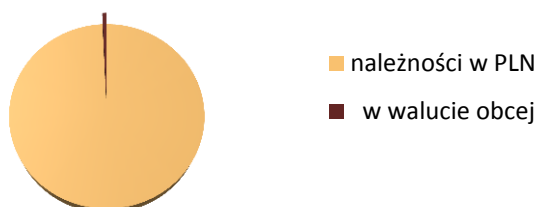
Około 9 % zawartych przez Grupę transakcji zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż waluta funkcjonalna jednostki operacyjnej dokonującej zakupów.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG



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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG



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

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz całkowitych dochodów ogółem Grupy na racjonalnie możliwe wahania kursu euro („EUR”) i funta brytyjskiego („GBP”) przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na przychody fin.	Wpływ na koszty finansowe
31 grudnia 2010 – EUR	5% -5%	495 -495	1040 -1040
31 grudnia 2010 – GBP	5% -5%	0 0	68 -68
31 grudnia 2009 - EUR	5% -5%	13 -13	704 -704
31 grudnia 2009 - GBP	5% -5%	0 0	28 -28

NOTA 52. 3. RYZYKO CEN TOWARÓW

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco analizuje rynek dostawców i odbiorców. W ostatnim okresie Zarząd zaobserwował znaczne wzrosty cen w wielu grupach surowców i opakowań. W drugim półroczu 2010 roku



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

NOTA 52. 4. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 52. 5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2010	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 667	8 114	20 192	4 431	34 404
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 150	25 208	- 98	- 116	-	29 144
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	366	785	3 253	-	4 404
Razem	4 150	27 241	8 801	23 329	4 431	67 952



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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2009	Na żądanie	Poniżej 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 318	8 129	15 495	6 930	31 872
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 741	19 690	29	-	-	23 460
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	138	189	581	-	908
Razem	3 741	21 146	8 347	16 076	6 930	56 240

NOTA 53. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	PiN	-	-	-	-
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	10 073	-	10 073	-
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	10 073	-	10 073	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	43 210	36 278	43 210	36 278
Pozostałe należności	PiN	4 906	782	4 906	782
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	21 261	580	21 261	580

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	27 570	27 088	27 570	27 088
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	25 454	22 896	25 454	22 896
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	2 116	4 192	2 116	4 192
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	4 404	908	4 404	908
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	29 144	23 460	29 144	23 460
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	6 587	4 149	6 587	4 149

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu

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

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

**NOTA 53. 1. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Rok zakończony dnia		31.12.2010					
AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem	
Pożyczki udzielone	PiN	-	-	-	-	-	
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	67	67	
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	-	-	-	67	67	
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 263	22	12	-	2 297	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	304	120	-	-	424	
Razem		2 567	142	12	67	2 788	

Rok zakończony dnia		31.12.2010					
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-1 201	62	-	-	-1 139	
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-799	62	-	-	-737	
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	- 402	-	-	-	-402	
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-121	-	-	-	-121	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-143	-	-	-143	
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-2	-	-	-	-2	
Razem		-1 324	-81	-	-	-1 405	

Rok zakończony dnia		31.12.2009					
AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem	
Pożyczki udzielone	PiN	38	-	-	-	38	
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 323	- 45	-1	-	2 277	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	2	-4	-	-	-2	
Razem		2 363	-49	-1	-	2 313	



Rok zakończony dnia	31.12.2009					
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursow ych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-1 032	-	-	-	-1 032
- <i>kredyt inwestycyjny</i>	PZFwgZK	-534	-	-	-	-534
- <i>kredyt w rachunku bieżącym</i>	PZFwgZK	-498	-	-	-	-498
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-94	-	-	-	-94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	35	-	-	35
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-2	-	-	-	-2
Razem		-1 128	35	-	-	-1 093

NOTA 54. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 570	27 088
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 731	27 609
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 21 261	- 580
Zadłużenie netto	42 040	54 117
Kapitał własny	111 441	44 489
Kapitał razem	111 441	44 489
Kapitał i zadłużenie netto	153 481	98 606
Wskaźnik dźwigni	27,4%	54,9%

NOTA 55. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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



Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	1 746	4 939
Zakupy środków trwałych	15 676	19 256
Zakupy wartości niematerialnych	1 161	221
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	18 583	24 416
Nabycie udziałów	14 070	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	14 070	-
Razem nakłady inwestycyjne	32 653	24 416

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
Zakupy środków trwałych	36 224
Inwestycje w nieruchomości	250
Razem nakłady inwestycyjne	36 474

NOTA 56. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych wchodzących w skład Grupy:

Okres od 01.01.2010-31.12.2010

Nabywca / Sprzedawca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Victoria Sweet Sp. z o.o.
ZPC Otmuchów S.A.		891	461
Jedność Sp. z o.o.	-		-
Victoria Sweet Sp. z o.o.	3	-	

Okres od 01.01.2009-31.12.2009

Nabywca / Sprzedawca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Victoria Sweet Sp. z o.o.
ZPC Otmuchów S.A.		-	462
Victoria Sweet Sp. z o.o.	3	-	

Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązanyymi w Grupie na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 31.12.2010

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Victoria Sweet Sp. z o.o.
Jedność Sp. z o.o.	398		-
Victoria Sweet Sp. z o.o.	444	-	



Rozrachunki na dzień 31.12.2009

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Victoria Sweet Sp. z o.o.
Victoria Sweet Sp. z o.o.	47	-	-

Zakupy od podmiotów powiązanych niewchodzących w skład Grupy

Okres od 01.01.2010-31.12.2010

Sprzedawca / Nabywca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Victoria Sweet Sp. z o.o.
TOP S.A.	2 216	-	-
Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.	499	-	-

Okres od 01.01.2009-31.12.2009

Sprzedawca / Nabywca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Victoria Sweet Sp. z o.o.
TOP S.A.	1 489	-	-
Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.	646	-	-

Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami spoza Grupy na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 31.12.2010

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Victoria Sweet Sp. z o.o.
TOP S.A.	790	-	-
Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.	102	-	-

Rozrachunki na dzień 31.12.2010

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Victoria Sweet Sp. z o.o.
TOP S.A.	648	-	-
Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.	367	-	-

* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa nalicza odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31.12.2010 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

NOTA 56. 1. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2010r.	31.12.2009r.
1.	Organy zarządzające	1 789	1 819
	<i>w tym: wypłacone zaległe należności</i>		546
2.	Organy nadzorujące	192	132
	Razem	1 981	1 951



NOTA 56. 2. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

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

NOTA 56. 3. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

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

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień	Wartość zabezpieczeń na dzień	Wartość zabezpieczeń na dzień
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Hipoteka	95 743	56 644	56 644
Zastaw na środkach trwałych	24 890	17 960	14 969
Przewłaszczenie zapasów	800	-	1 520
Cesje wierzytelności	41 167	36 278	35 318
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	162 600	110 882	108 451

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

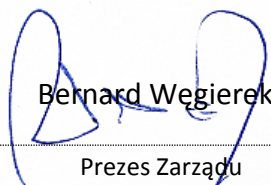
NOTA 57. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

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

NOTA 58. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

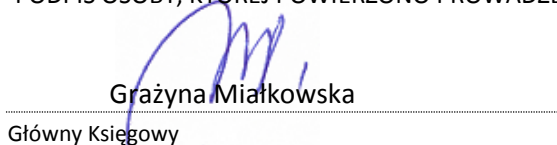
Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe w szczególności na kapitały lub wyniki finansowe. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2010 rok.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ


Bernard Wegierek
Prezes Zarządu


Krzysztof Dziewicki
Wiceprezes Zarządu

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


Grażyna Miałkowska
Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 15 marzec 2011 roku