



ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO „OTMUCHÓW” S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sporządzone
za rok zakończony dnia 31.12.2014 roku



OTMUCHÓW, dnia 18.03.2015 r.



SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU - AKTYWA	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU – PASywa	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014 ROKU DO DNIA 31.12.2014 ROKU	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 ROKU DO 31.12.2014 ROKU	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	10
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	11
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI.....	11
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	12
NOTA 9. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	22
NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	22
NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	22
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	27
NOTA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	31
NOTA 15. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	31
NOTA 16. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	31
NOTA 17. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	32
NOTA 18. ZAPASY	32
NOTA 19. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE.....	32
NOTA 20. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE.....	33
NOTA 21. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	34
NOTA 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	34
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE.....	34
NOTA 24. FUNDUSZE SOCJALNE	35
NOTA 25. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	35
NOTA 26. KAPITAŁ PODSTAWOWY	36
NOTA 25. STRUKTURA AKCJONARIATU	37
NOTA 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY	38
NOTA 29. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	39
NOTA 30. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	39
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	40
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	42
NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	43
NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	44
NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA.....	44
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	44
NOTA 37. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	44



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	45
NOTA 38. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	45
NOTA 39. POZOSTAŁE PRZYCHODY	45
NOTA 40. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	45
NOTA 41. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	47
NOTA 42. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	47
NOTA 43. PRZYCHODY FINANSOWE	47
NOTA 44. KOSZTY FINANSOWE.....	48
NOTA 45. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	48
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	48
NOTA 46. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY.....	48
NOTA 47. WYPŁATA DYWIDENDY	48
NOTA 48. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	48
NOTA 49. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	49
NOTA 50. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	49
NOTA 51. INSTRUMENTY FINANSOWE	51
NOTA 51. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	52
NOTA 52. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	53
NOTA 53. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	53
NOTA 54. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	53
NOTA 55. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	54
NOTA 56. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI.....	54
NOTA 57. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	55
NOTA 58. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	55
NOTA 59. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE.....	55
NOTA 60. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	55
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	55

SPIS WYKRESÓW

Wykres 1 Porównanie przychodów ze sprzedaży w podziale na wyodrębnione segmenty operacyjne.....	25
Wykres 2. Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne od klienta o największym udziale w sprzedaży.....	26
Wykres 3 Struktura akcjonariuszy ZPC Otmuchów S.A. w roku 2014.	38



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2014 tys. PLN	31.12.2013 przekształcone tys. PLN	01.01.2013 przekształcone tys. PLN
Aktywa trwałe		135 176	136 753	142 424
Wartości niematerialne	12	1 037	855	1192
Rzeczowe aktywa trwałe	13	78 917	86 513	92 066
Nieruchomości inwestycyjne	14	5 990	-	-
Pożyczki długoterminowe	19	5 630	5 630	5 630
Inwestycje w udziały i akcje	15	42 912	42 905	42 905
Aktywa na podatek odroczony	16	690	850	631
Aktywa obrotowe		72 884	66 672	72 070
Zapasy	18	10 362	8 381	10 716
Pożyczki	19	3 251	4 159	1 311
Należności z tytułu dostaw i usług	20	46 406	51 515	55 315
Należności z tytułu podatku bieżącego	21	-	388	133
Należności pozostałe	21	10 217	979	3 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	2 288	802	952
Pozostałe aktywa	23	360	448	456
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	25	733	-	-
Aktywa razem		208 793	203 425	214 494

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 18 marca 2015 roku



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU – PASYWA

PASYWA	Nota	31.12.2014 tys. PLN	31.12.2013 przekształcone tys. PLN	01.01.2013 przekształcone tys. PLN
Razem kapitały		134 937	126 905	121 422
Kapitał podstawowy	26	2 550	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	28	119 019	113 536	107 322
Pozostałe kapitały rezerwowe	28	3 882	3 882	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		1 454	1 454	7 668
Wynik finansowy za rok obrotowy		8 032	5 483	-
Zobowiązanie długoterminowe		12 473	19 097	25 973
Rezerwa na podatek odroczoney	29	3 345	2 920	2 684
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	30	336	438	504
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	8 138	15 303	22 468
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	654	436	317
Zobowiązania krótkoterminowe		61 383	57 423	67 099
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	22 921	23 986	24 883
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	4 063	396	705
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	30 089	28 106	36 508
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	34	4	-	-
Pozostałe zobowiązania	34	4 306	4 935	5 003
Pasywa razem		208 793	203 425	214 494

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 18 marca 2015 roku



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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2014- 31.12.2014 tys. PLN	01.01.2013- 31.12.2013 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		179 281	193 345
Przychody ze sprzedaży	38	177 013	190 798
Pozostałe przychody	39	2 268	2 547
Koszty własny sprzedaży	40	139 267	154 293
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		40 014	39 052
Pozostałe przychody operacyjne	41	3 182	1 738
Koszty sprzedaży	40	19 671	20 827
Koszty ogólnego zarządu	40	10 510	9 285
Pozostałe koszty operacyjne	42	1 981	2 364
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		11 034	8 314
Przychody finansowe	43	466	562
Koszty finansowe	44	1 431	2 134
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 069	6 742
Podatek dochodowy	45	2 037	1 259
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 032	5 483
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		8 032	5 483
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto			
Całkowite dochody ogółem		8 032	5 483
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	49	0,63	0,43
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,63	0,43
Z działalności kontynuowanej		0,63	0,43
Zwykły		0,63	0,43
Rozwodniony		0,63	0,43
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		0,63	0,43
Zwykły		0,63	0,43
Rozwodniony		0,63	0,43

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Popek

Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 18 marca 2015 roku



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014 ROKU DO 31.12.2014 ROKU**

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe (kapitał z aktualizacji wyceny)	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 550		113 536	3 882	6 937	-	-	126 905
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	5 483	-	- 5 483	8 032	-	8 032
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 550	-	119 019	3 882	1 454	8 032	-	134 937

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2013 ROKU DO 31.12.2013 ROKU

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

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Mariusz Popek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- *Marta Rokicka*

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Otmuchów, dnia 18 marca 2015 roku



Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przebiegły środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	10 069	6 742
Korekty razem	1 746	4 841
Amortyzacja	7 431	7 570
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1	-2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-363	-1 806
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-9	120
Zmiana stanu rezerw	442	349
Zmiana stanu zapasów	-1 981	2 335
Zmiana stanu należności	-3 223	6 394
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	529	-8 284
Podatek dochodowy zapłacony	-1 327	-1 624
Zmiana pozostałych aktywów	248	-211
Inne korekty		
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	11 815	11 583
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 261	1 846
Sprzedż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79	257
Dywidendy otrzymane	938	1 589
Spłata udzielonych pożyczek	1 244	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	6 867	4 905
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 810	2 057
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	7	-
Udzielenie pożyczek	50	2 848
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-4 606	-3 059
Przebiegły środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 904	8 467
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	8 335	8 465
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	3 569	2
Wydatki	17 626	17 139
Spłaty kredytów i pożyczek	15 500	15 826
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	748	891
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki zapłacone	1 378	422
Inne wydatki finansowe		
Przebiegły pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 5 722	- 8 672
Przebiegły pieniężne netto, razem	1 487	- 148
Środki pieniężne na początek okresu	802	952
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	1	2
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 288	802

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Popek

Jarosław Kapitanowicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 18 marca 2015 roku



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

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

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

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

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

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2014 roku wchodził:

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

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

Do dnia publikacji raportu rocznego skład Zarządu uległ zmianie.

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



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

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	–	Mariusz Popek
Wiceprezes Zarządu	–	Jarosław Kapitanowicz

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku:

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

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

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

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

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy

ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2014-31.12.2014



<http://biznes.onet.pl/gielda/profile/akcje/otmuchow,101,2,8750,profile-wykresy.html>



NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

NAZWA JEDNOSTKI	ROK OBJĘCIA UDZIAŁÓW	% UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM JEDNOSTEK	% UDZIAŁU GŁOSÓW W WALNYM ZGROMADZENIU	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW	
				31.12.2014	31.12.2013
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	2008	100,00%	100,00%	1 102	1 102
Jedność Sp.z o.o.	2010	98,06%	98,06%	14 101	14 094
Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.	2011	100,00%	100,00%	8 846	8 846
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	2011	51,77%*	51,77%	131	131
PWC Odra S.A.	2011	64,34%**	59,22%	18 732	18 732
Razem				42 912	42 905

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

** - udział bezpośredni 50,42% oraz udział pośredni przez Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. 13,92%

Dodatkowo za pośrednictwem Jedność sp. z o.o. Spółka posiada pośrednio 98,06% udziałów w Aero Snack sp. z o.o. – jedynym udziałowcem Aero Snack sp. z o.o. jest Jedność sp. z o.o.

NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

NOTA 7. 2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2014 składa się z:

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

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



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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2014 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku.

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

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku.

NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

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

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

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

NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

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

NOTA 8. 2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2014 ROKU

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),



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

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

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

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

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami) – Zmiana klasyfikacji i wyceny – zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 14 Regulacje rozliczenia międzyokresowe – Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych, (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 - Dodatkowe wytyczne związane z wykazaniem nabycia we wspólnej działalności (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 i MSSF 28 – zawiera zmiany wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 – doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),



- Zmiany do MSR 1 – zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 - Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 - Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).
- Zmiany do MSR 19 - Uproszczenie zasad rachunkowości dla spółek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później).
- Zmiany do MSR 27 - Zastosowania metody praw własności w jednostkach sprawozdaniach finansowych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 – 2012 – Zestaw poprawek dotyczących:

- MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień;
- MSSF 3 – kwestia zapłaty warunkowej;
- MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych;
- MSR 16 / MSR 38 – kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej,
- MSR 24 – definicja kadry zarządzającej

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 – 2013 – Zestaw poprawek dotyczących:

- MSSF 2 – zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć;
- MSSF 13 – zakres pkt. 52 (portfel wyjątków)
- MSR 40 – wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 – zestaw poprawek dotyczących:

- MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży
- MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych;
- MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym;
- MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych

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

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

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki:

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

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



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

NOTA 8. 4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W bieżącym okresie Spółka zmieniła zasady rachunkowości w zakresie prezentacji wybranych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiany nie miały wpływu na wynik finansowy ani na kapitał własny Spółki. Wpływ na sprawozdanie finansowe za okres porównywalny zmian polityki rachunkowości został przedstawiony w tabeli poniżej. Dane porównywalne zostały przekształcone. Zmiany te dotyczą prezentacji nabytych praw wieczystego użytkowania gruntów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako środków trwałych (814 tys. zł),

AKTYWA	31.12.2013	ZMIANY PREZENTACJI	31.12.2013
	POPZEDNIO		OBECNIE
Aktywa trwałe	136 753	-	136 753
Wartości niematerialne	1 669	-814	855
Rzeczowe aktywa trwałe	85 699	814	86 513
Pożyczki długoterminowe	5 630,00	-	5 630,00
Inwestycje w udziały i akcje	42 905	-	42 905
Aktywa na podatek odroczony	850	-	850
Aktywa obrotowe	66 672	-	66 672
Zapasy	8 381	-	8 381
Pożyczki	4 159	-	4 159
Należności z tytułu dostaw i usług	51 515	-	51 515
Należności z tytułu podatku bieżącego	388	-	388
Należności pozostałe	979	-	979
Pozostałe aktywa finansowe	0	-	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	802	-	802
Pozostałe aktywa	448	-	448
Aktywa razem	203 425	0	203 425

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2013	ZMIANY PREZENTACJI	31.12.2013
	POPZEDNIO		OBECNIE
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	814	- 814	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	120		120
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	720		720
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	15		15
Razem	1 669	- 814	855

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2013	ZMIANY PREZENTACJI	31.12.2013
	POPZEDNIO		OBECNIE
a) środki trwałe, w tym:	85 299		86 113
grunty	1 568	814	2 382
budynki i budowle	41 018		41 018
urządzenia techniczne i maszyny	38 693		38 693
środki transportu	1 846		1 846
inne środki trwałe	2 174		2 174
b) środki trwałe w budowie	400		400
Rzeczowe aktywa trwałe	85 699	-	86 513



NOTA 8.5. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.5.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

NOTA 8.5.2. ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 8.5.3. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

NOTA 8.5.4. AKTYWA FINANSOWE

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

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:* kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:



aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

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

NOTA 8.4.4.1 POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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



NOTA 8.5.5. LEASING

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

NOTA 8.5.6. ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, 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 8.5.7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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



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

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
EUR	4,2623	4,1472
GBP	5,4648	4,9828

NOTA 8.5.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

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

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

Część krótkoterminowa jest prezentowana w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 8.5.9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

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

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

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

Kapitał 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 8.5.10. REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu



środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

NOTA 8.5.11. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 8.5.12. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 8.5.13. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

NOTA 8.5.14. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

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

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

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



Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Odsetki

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

NOTA 8.5.15. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

NOTA 8.5.16. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NOTA 8.5.17. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

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



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

NOTA 8.5.18. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

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

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

NOTA 9. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Na dzień bilansowy, zidentyfikowane segmenty operacyjne Spółki objęte sprawozdawczością, zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” to: słodycze w czekoladzie, żelki i galaretki, słone przekąski, wyroby śniadaniowe oraz segmenty pozostałe.

W roku 2012 został wyodrębniony segment żelek a w roku sprawozdawczym, dla lepszej analizy zarządczej do segmentu żelek zostały dodane galaretki bez czekolady, które poprzednio znajdowały się w segmencie słodyczy. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów segmentów za rok 2013 dokonano zmian pozwalających na porównywalność danych.

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



NOTA 11. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

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

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

SEGMENT SŁODYCZE W CZEKOLADZIE obejmuje produkowane przez Spółkę od ponad 30 lat tradycyjne specjały czekoladowane, głównie wyroby oblewane czekoladą mleczną i deserową. Kluczowymi wyrobami w tym segmencie są mleczka w czekoladzie produkowane w trzech smakach: waniliowym, cappuccino i czekoladowym, śliwka w czekoladzie, duetka w czekoladzie składająca się z dwóch warstw, delikatnej pianki i smacznej galaretki, galaretki w czekoladzie dostępne w dwóch smakach cytrynowym i wiśniowym. Oferowane produkty konfekcjonowane są głównie w formie bombonierek.

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

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

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

SEGMENT POZOSTAŁE obejmuje pozostałą działalność Spółki, w tym między innymi: sprzedaż materiałów i towarów oraz usług, głównie między spółkami Grupy wyszczególnionych w Nocie 10. W okresie obrotowym nie zaniechano żadnych rodzajów działalności.

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

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



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

NOTA 11. 2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2014

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok

01.01.2014-31.12.2014

Segment operacyjny	Słodycze czekoladowe i galaretki	Żelki i galaretki w cukrze	Stone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się w 2014	55 737	40 488	21 225	49 947	11 884	-	179 281
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	54 744	40 211	21 030	49 144	11 884	-	177 013
Pozostałe przychody	993	277	195	803	-	-	2 268
Koszty własny	51 602	29 980	13 325	36 998	7 363	-	139 267
Koszty sprzedaży	2 171	1 519	3 796	3 502	16	8 667	19 671
Zysk (strata) segmentu	1 964	8 989	4 104	9 447	4 505	- 8 667	20 343
Nieprzypisane przychody Spółki						3 182	3 182
Nieprzypisane koszty Spółki	-	-	-	-	-	12 491	12 491
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						-17 976	11 034
Przychody finansowe						466	466
Koszty finansowe						1 431	1 431
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						-18 941	10 069
Podatek dochodowy						2 037	2 037
Zysk (strata) netto						- 20 978	8 032

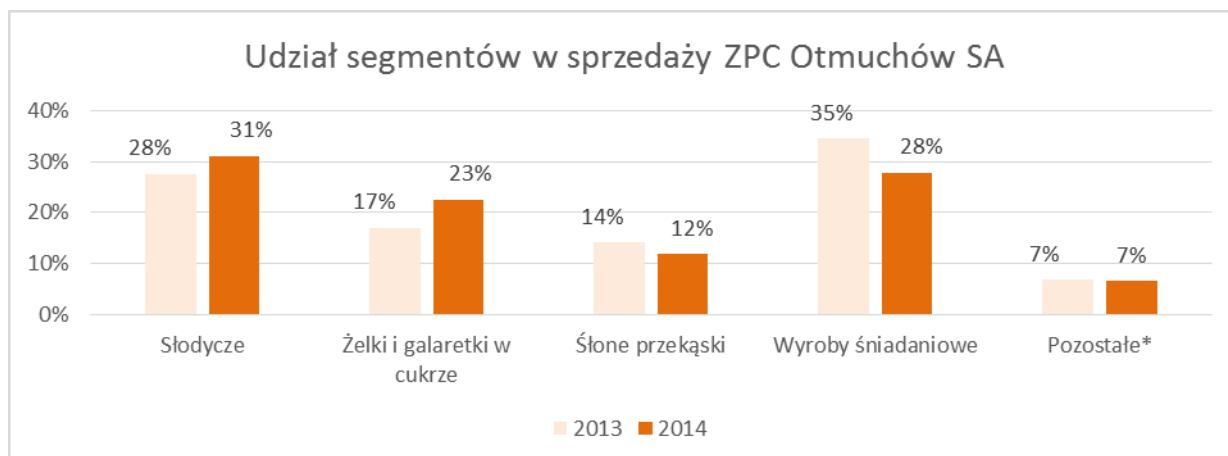
* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok

01.01.2013-31.12.2013

Segment operacyjny	Słodycze czekoladowe i galaretki	Żelki i galaretki w cukrze	Stone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się w 2013	53 335	32 566	27 365	66 736	13 343	-	193 345
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	52 493	32 297	27 078	65 587	13 343	-	190 798
Pozostałe przychody	842	269	287	1 149	-	-	2 547
Koszty własny	47 329	27 491	19 392	50 091	9 990	-	154 293
Koszty sprzedaży	1 934	924	3 550	3 679	-	10 740	20 827
Zysk (strata) segmentu	4 072	4 151	4 423	12 966	3 353	- 10 740	18 225
Nieprzypisane przychody Spółki						1 738	1 738
Nieprzypisane koszty Spółki	-	-	-	-	-	11 649	11 649
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						- 20 651	8 314
Przychody finansowe						562	562
Koszty finansowe						2 134	2 134
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						- 22 223	6 742
Podatek dochodowy						1 259	1 259
Zysk (strata) netto						- 23 482	5 483

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8



* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

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

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

NOTA 11. 3. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

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

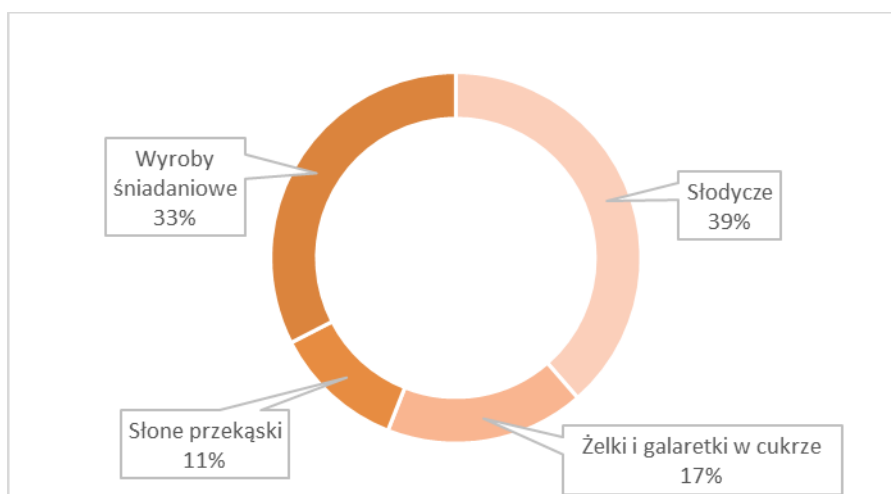
Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych. Wszystkie aktywa Spółki ulokowane są na terenie Polski.

Informacje geograficzne	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Rok zakończony dnia 31.12.2014	Rok zakończony dnia 31.12.2013
Polska	157 779	176 788
Niemcy	5 177	129
Czechy	3 805	1 804
Węgry	2 674	2 972
Chorwacja	2 374	1 954
Holandia	1 250	3 280
Rumunia	1 224	345
Słowacja	568	595
Łotwa	509	422
Bułgaria	431	319
Austria	314	0
Litwa	289	417
Wielka Brytania	170	1 204
Stany Zjednoczone	166	297
Pozostałe	284	272
Razem	177 013	190 798

NOTA 11. 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

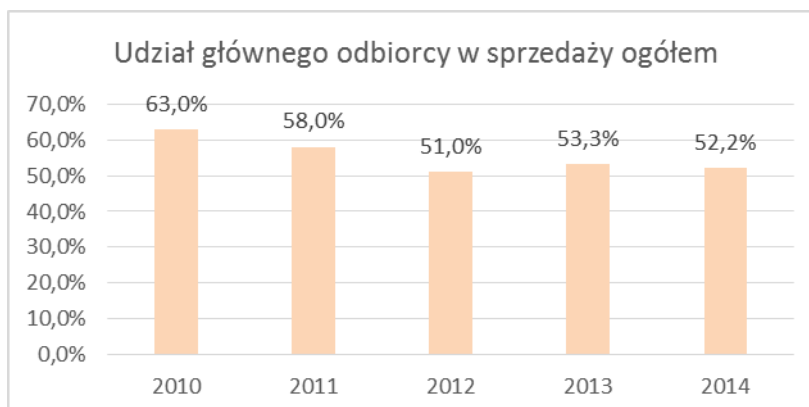
Spółka realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta, tj. Jeronimo Martins Polska S.A. w przychodach ze sprzedaży za rok 2014 wynosi 52,2%, względem roku 2013 gdzie udział ten wyniósł 53,3%. Realizowane przez klienta przychody ze sprzedaży w podziale na poszczególne segmenty operacyjne:

- słodycze	33%
- słone przekąski	11%
- żelki	17%
- wyroby śniadaniowe	39%



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

Poniżej zaprezentowano udział głównego odbiorcy w latach 2010-2014



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



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2014	31.12.2013
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	74	120
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	840	720
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	123	15
Razem	1 037	855

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanawiano zabezpieczeń. Na dzień 31.12.2014 Spółka nie posiadała umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych ani w roku bieżącym ani w okresie porównywalnym.

NOTA 12. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na	31.12.2014			
	ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	120	3 124	15	3 259
zwiększenia	-	367	475	842
nabywanie	-	-	475	475
przemieszczenia wewnętrzne	-	367	-	367
zmniejszenia	-	-	367	367
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	367	367
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	120	3 491	123	3 734
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	2 404	-	2 404
amortyzacja za okres	46	247	-	293
zwiększenia	46	247	-	293
amortyzacja okresu bieżącego	46	247	-	293
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	46	2 651	-	2 697
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	74	840	123	1 037



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

Stan na	31.12.2013			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	120	2 556	410	3 086
zwiększenia	-	584	66	650
nabycie	-	123	66	189
transfer	-	461	-	461
zmniejszenia	-	16	461	477
Likwidacja	-	16	-	16
transfer	-	-	461	461
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	120	3 124	15	3 259
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	1 894	-	1 894
amortyzacja za okres	-	510	-	510
zwiększenia	-	526	-	526
amortyzacja okresu bieżącego	-	526	-	526
zmniejszenia	-	16	-	16
likwidacj	-	16	-	16
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	2 404	-	2 404
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	120	720	15	855

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	78 597	86 113
grunty	1 828	2 382
budynki i budowle	36 715	41 018
urządzenia techniczne i maszyny	35 861	38 693
środki transportu	2 354	1 846
inne środki trwałe	1 839	2 174
b) środki trwałe w budowie	320	400
Rzeczowe aktywa trwałe	78 917	86 513

Na dzień 31.12.2014 Spółka nie posiadała umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 58.

NOTA 13. 1. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	77 448	83 842
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 149	1 457
leasing finansowy	1 149	1 457
Środki trwałe bilansowe razem	78 597	85 299



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

NOTA 13. 2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	31.12.2014						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na							
początek okresu	2 382	48 459	67 870	3 214	4 549	400	126 874
zwiększenia	69	3 379	1 640	1 099	254	6 345	12 786
nabycie		-	-	-	-	6 345	6 345
przemieszczenia wewnętrzne	69	3 379	1 640	1 099	254	-	6 441
zmniejszenia	623	7 229	857	115	8	6 425	15 257
zbycie			526	34			560
likwidacja		-	133	81	8		222
inne	623	7 229	198				8 050
przemieszczenia wewnętrzne						6 425	6 425
Wartość brutto środków trwałych na							
koniec okresu	1 828	44 609	68 653	4 198	4 795	320	124 403
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na							
początek okresu	-	7 441	28 927	1 368	2 375	-	40 111
zwiększenia	-	1 711	4 287	555	585	-	7 138
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 711	4 287	555	585	-	7 138
zmniejszenia	-	1 258	422	79	4	-	1 763
sprzedaż			234	18			252
likwidacja		-	120	61	4		185
inne		1 258	68				1 326
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na							
koniec okresu	-	7 894	32 792	1 844	2 956	-	45 486
odpisy z tytułu utraty wartości na początek							
okresu	-	-	250	-	-	-	250
zwiększenia							-
wykorzystanie			250				250
rozwiązanie							-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec							
okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec							
okresu	1 828	36 715	35 861	2 354	1 839	320	78 917



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

Stan na 31.12.2013

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 382	48 334	67 622	3 343	4 290	198	126 169
zwiększenia	-	125	611	650	281	2 027	3 694
nabycie		-	-	-	-	2 027	2 027
przemieszczenia wewnętrzne		125	611	650	281	-	1 667
zmniejszenia	-	-	363	779	22	1 825	2 989
zbycie			27	746			773
likwidacja		-	336	33	22		391
przemieszczenia wewnętrzne						1 825	1 825
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 382	48 459	67 870	3 214	4 549	400	126 874
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 760	24 883	1 532	1 798	-	33 973
zwiększenia	-	1 681	4 387	389	587	-	7 044
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 681	4 387	389	587		7 044
zmniejszenia	-	-	343	553	10		906
sprzedaż			7	520			527
likwidacja		-	336	33	10		379
przemieszczenie wewnętrzne							
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 441	28 927	1 368	2 375	-	40 111
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	130	-	-	-	130
zwiększenia			120				120
wykorzystanie							
rozwiązanie							
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	250	-	-	-	250
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 382	41 018	38 693	1 846	2 174	400	86 513



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

NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

WYKAZ NAIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	31.12.2014	31.12.2013
Grunty	612	-
Budynki i lokale	5 248	-
Kotły i maszyny energetyczne	108	-
Urządzenia techniczne	22	-
RAZEM	5 990	-

Spółka zakwalifikowała do nieruchomości inwestycyjnych środki trwale znajdujące się w Gorzyczkach.

NOTA 15. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	ROK OBJĘCIA UDZIAŁÓW	% UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM JEDNOSTEK	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW	
			31.12.2014	31.12.2013
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	2008	100,00%	1 102	1 102
Jedność Sp.z o.o.	2010	98,06%	14 101	14 094
Otmuchów Inwestycje Sp.zo.o.	2011	100,00%	8 846	8 846
Otmuchów Marketing Sp. zo.o.	2011	51,77%	131	131
PWC Odra S.A.	2011	64,34%	18 732	18 732
Razem			42 912	40 905

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	331	260	71
Rezerw na odprawy emerytalne	75	67	8
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	124	149	25
Rezerwy na koszty usług obcych	16	44	28
Odsetek od kredytów i pożyczek	128	252	124
Odsetek od kredytów i pożyczek	7	17	10
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	47	47
Pozostałe	9	14	5
Razem	690	850	160
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	690	850	160



NOTA 17. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

W Spółce nie istnieją tytuły, od których Spółka nie tworzy aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NOTA 18. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2014	31.12.2013
Materiały	5 811	5 930
Produkty i produkty w toku	421	763
Produkty gotowe	4 169	2 828
Towary	-	-
Razem, brutto	10 401	9 521
Odpisy aktualizujące zapasy	39	1 140
<i>materiały</i>	24	1 000
<i>produkty gotowe</i>	15	140
Razem, netto	10 362	8 381

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

NOTA 19. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE

POŻYCZKI	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek roku	9 789	6 941
Zwiększenia:	336	2 848
udzielone pożyczki	50	2 506
naliczone odsetki od pożyczek	286	342
Zmniejszenia:	1 244	-
spłaty pożyczek – kapitał, w tym:	1 244	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	8 881	9 789
Długoterminowe	5 630	5 630
Krótkoterminowe	3 251	4 159

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

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

Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

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

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

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Zrealizowane	1 750	1 906
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	2 421	2 257
do 3 miesięcy	518	996
3-12 miesięcy	1 903	1 261
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	4 171	4 163
- w tym od jednostek powiązanych	1 903	1 617



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

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień							31.12.2014
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowanie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp.z o.o.	37	357	394	WIBOR 1m +1,2%	30.12.2011	31.12.2015	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Otmuchów Inwestycje	5 680	1 442	7 122	WIBOR 1m +1,2%	08.07.2011	31.12.2016	brak
PWC „ODRA” S.A.	1 262	103	1 365	WIBOR 1m +1,2%	26.08.2013	31.12.2015	brak
Razem	6 979	1 902	8 881	-	-	-	-

Na dzień							31.12.2013
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowanie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp.z o.o.	37	355	392	WIBOR 1m +1,2%	30.12.2011	31.12.2014	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Otmuchów Inwestycje sp.z o.o.	5 630	1 227	6 857	WIBOR 1m +1,2%	08.07.2011	31.12.2015	brak
PWC „ODRA” S.A.	2 506	34	2 540	WIBOR 1m +1,2%	26.08.2013	31.12.2014	brak
Razem	8 173	1 616	9 789	-	-	-	-

NOTA 20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	47 041	51 685
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	86	135
- <i>terminowe</i>	20 885	20 118
do 1 miesiąca	17 855	17 739
od 1 do 3 miesięcy	3 030	2 379
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
- <i>przeteterminowane</i>	26 070	31 432
- do roku	25 514	31 419
do 1 miesiąca	10 614	16 002
od 1 do 3 miesięcy	13 660	14 378
od 3 do 6 miesięcy	1 084	855
od 6 miesięcy do roku	156	184
- powyżej roku	556	13
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	47 041	51 685
Odpisy aktualizujące wartość należności	635	107
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	46 406	51 515

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 58.

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.



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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności wykazane na dzień bilansowy w kwocie 86 tys. zł dotyczą należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 549 tys. zł., a pozostałe dotyczą należności spornych od klientów, z którymi Spółka na bieżąco współpracuje.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAWI USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący na początek okresu	170	107
Zwiększenie	552	188
Wykorzystanie	30	30
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	57	95
Odpis aktualizujący na koniec okresu	635	170

NOTA 21. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2014	31.12.2013
Należności pozostałe, w tym:	10 217	979
- należności dochodzone na drodze sądowej		
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	709	712
Należności z tytułu cash pooling	8 910	-
Należności z tyt. dywidend od jednostek zależnych	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	598	267
Należności pozostałe brutto, razem	10 217	979
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	10 217	979
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	31.12.2014	31.12.2013
podatek dochodowy:	-	388

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 249	763
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	39
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 288	802

NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
Polisy ubezpieczeniowe	230	231
Koszty usług obcych	56	93
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	74	124
Inne	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	360	448



NOTA 24. FUNDUSZE SOCJALNE

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło 74 tys.zł, 31 grudnia 2013 roku wynosiło 124 tys.zł.

SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne	74	124
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-	-
Saldo po skompensowaniu	74	124
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	613	797

NOTA 25. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Zarząd w ramach działań mających na celu poprawę rentowności Spółki podjął decyzję o sprzedaży niew pełni wykorzystywanych składników majątku trwałego. Do zbycia zostały przeznaczone nieruchomości znajdujące się w Otmuchowie.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	-	-
zwiększenia	733	-
zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	733	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	733	-



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

NOTA 26. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 31.12.2014

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

Stan na 31.12.2013

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

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

W roku 2014 kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianom względem roku 2013.



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

NOTA 25. STRUKTURA AKCJONARIATU

Stan na **31.12.2014**

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Nemico Limited	6 491 750	zwykłe	6 491 750	1 298	50,92%	50,92%
2	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 169 132	zwykłe	1 169 132	234	9,17%	9,17%
3	PZU PTE S.A.	1 905 550	zwykłe	1 905 550	381	14,95%	14,95%
4	AVIVA OFE	900 000	zwykłe	900 000	180	7,06%	7,06%
5	Pozostali	2 281 818	zwykłe	2 281 818	456	17,90%	17,90%
Razem		12 748 250		12 748 250	2 550	100,00%	100,00%

Stan na **31.12.2013**

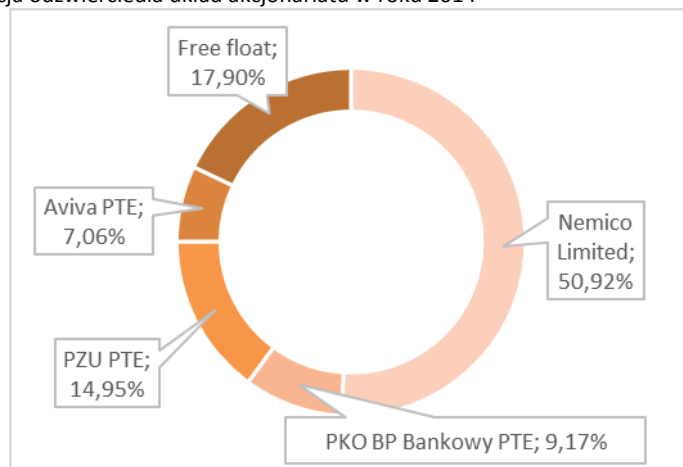
STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus Holdings Limited	6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

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

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



Poniższa graficzna prezentacja odzwierciedla układ akcjonariatu w roku 2014



Wykres 3 Struktura akcjonariuszy ZPC Otmuchów S.A. w roku 2014

Przedstawiona struktura kapitału odzwierciedla posiadaną przez Zarząd wiedzę.

NOTA 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

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



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

NOTA 29. 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	
	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013	
Z tytułu:								
odsetek od udzielonych pożyczek/należności różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	374	343	-31	343	324	-19		
leasingu finansowego	2473	2 217	-256	2 217	2 017	-200		
pozostałych tytułów	489	353	-136	353	318	-35		
Razem	3 345	2 920	-424	2 920	2 684	-236		
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 345	2 920	-424	2 920	2 267	-236		

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

NOTA 30. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	1 347	1 210
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	353	337
rezerwy na nagrody jubileuszowe	212	235
rezerwa na niewykorzystane urlopy	782	638
Zwiększenia z tytułu:	1 676	639
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 005	43
rezerwy na nagrody jubileuszowe	18	61
rezerwa na niewykorzystane urlopy	653	535
Wykorzystanie z tytułu:	1 562	502
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	794	27
rezerwy na nagrody jubileuszowe	120	84
rezerwa na niewykorzystane urlopy	648	391
Rozwiązanie z tytułu:	300	0
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	165	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	135	0
Stan na koniec okresu	1 161	1347
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	399	353
rezerwy na nagrody jubileuszowe	110	212
rezerwa na niewykorzystane urlopy	652	782
krótkoterminowe	825	909
długoterminowe	336	438

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

- założenie co do prognozowanej rotacji pracowników 4,3%,
- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 4,2%, przy czym niektóre wynagrodzenia w roku 2014 mogły wzrosnąć powyżej tego poziomu w związku ze wzrostem płacy minimalnej,
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 2,473%,



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

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 31.12.2014

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BNP Paribas Bank Polska S.A.	26 000	PLN	15 300	PLN	15 300	0	WIBOR 1M+marża	3,53%	15.12.2015	A
BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	6 729	PLN	2 375	4 354	WIBOR 1M+marża	3,53%	05.10.2017	B
BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 000	PLN	1 250	PLN	1 250	0	WIBOR 1M+marża	3,53%	23.09.2015	A
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	456	PLN	456	0	WIBOR 1M+marża	3,53%	20.06.2016	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	7 324	PLN	3 540	3 784	WIBOR 1M+marża	3,53%	31.07.2017	D
RAZEM	72 000	PLN	31 059	PLN	22 921	8 138				

Stan na 31.12.2013

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm.	Cześć długoterm.	Warunki oprocentowania	Oprocentowanie efektywne w roku	Termin spłaty	uwagi
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BNP Paribas Bank Polska S.A.	20 000	PLN	16 493	PLN	16 493	-	WIBOR 1M+marża	4,11%	16.01.2015	A
BNP Paribas Bank Polska S.A.	19 000	PLN	9 104	PLN	2 375	6 729	WIBOR 1M+marża	4,11%	30.10.2017	B
BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 000	PLN	2 500	PLN	1 250	1 250	WIBOR 1M+marża	4,11%	23.09.2015	A
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	PLN	328	PLN	328	0	WIBOR 1M+marża	4,11%	06.06.2014	C
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000	PLN	10 864	PLN	3 540	7 324	WIBOR 1M+marża	4,11%	31.07.2017	D
RAZEM	66 000	PLN	39 289	PLN	23 986	15 303				



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

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



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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2014	31.12.2013
od 1 do 3 lat	8 138	13 080
od 3 do 5 lat	-	2 223
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	8 138	15 303

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	842	894
od 1 do 3 miesięcy	986	986
od 3 do 6 miesięcy	1 791	1 791
od 6 miesięcy do roku	19 302	20 315
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	22 921	23 986

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 149	832
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	910	-
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	2 658	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	4 717	832
Długoterminowe	654	436
Krótkoterminowe	4 063	396

NOTA 32. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	545	418	495	396
do 1 miesiąca	45	53	40	50
od 1 do 3 miesięcy	91	106	81	102
od 3 do 6 miesięcy	136	121	123	115
od 6 do roku	273	138	251	129
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	681	472	654	436
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
Razem:	1 226	890	1 149	832
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	77	58	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 149	832	1 149	832
Długoterminowe zobowiązania	654	397	654	436
Krótkoterminowe zobowiązania	495	435	495	396

W roku 2014 Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego flotę samochodową, dla której średni okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy.



NOTA 32. 2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	15	11
od 1 do 3 miesięcy	30	22
od 3 do 6 miesięcy	34	33
od 6 do roku	44	66
od 1 roku do 3 lat	8	126
powyżej 3 lat	-	-

Na dzień bilansowy oraz dzień porównywalny Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego, wynikające z umów wynajmu długoterminowego środków transportu. Spółka w roku 2014 nie podpisywała nowych umów na wynajem długoterminowy.

NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
wobec jednostek zależnych	2 419	1 854
wobec pozostałych jednostek	27 670	26 252
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dotaw i usług, razem	30 089	28 106

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
wobec jednostek powiązanych	2 427	2 333
wobec pozostałych jednostek	27 662	25 773
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dotaw i usług, razem	30 089	28 106

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 53.

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania krótkoterminowe	34 399	32 866
a) terminowe, o terminie wymagalności	29 729	29 159
- wobec jednostek powiązanych:	1 502	1 905
- do 1 miesiąca	1 130	1 343
- powyżej 1 do 3 miesięcy	372	562
- wobec jednostek pozostałych:	28 227	27 254
- do 1 miesiąca	13 213	14 990
- powyżej 1 do 3 miesięcy	14 495	10 403
- powyżej 3 do 6 miesięcy	298	1 834
- powyżej 6 do 12 miesięcy	221	27
b) przeterminowe,	4 670	3 707
- wobec jednostek powiązanych:	925	428
- do 1 miesiąca	925	413
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	15
- wobec jednostek pozostałych:	3 745	3 279
- do 1 miesiąca	3 545	3 089
- powyżej 1 do 3 miesięcy	156	163
- powyżej 3 do 6 miesięcy	44	27



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

NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	1 830	2 068
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 205	2 590
przychody przyszłych okresów	177	177
inne	94	100
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	4 306	4 935

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2014	31.12.2013
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	62	-
rezerwy na urlopy	652	782
rezerwy na nagrody	110	212
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 381	1 596
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 205	2 590

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	219	479
Podatek dochodowy od osób fizycznych	341	304
Ubezpieczenia społeczne	1 224	1 246
PFRON	46	39
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	1 830	2 068

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4,00	-

NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ: 31.12.2014

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu:	Kwota wynikająca z umowy (tys.zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie kredytu w banku BRE dla PWC ODRA	2 151	2150 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Poręczenie Spółki kredytów i leasingu w Grupie ING dla PWC Odra S.A.	6 475	6475 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Przystąpienie do długu PKO Bankowy Leasing wraz z PWC Odra S.A.	1 197	1197 + odsetki	Przystąpienie do długu

NOTA 37. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 38. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży usług	4 526	4 293
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>4 395</i>	<i>3 154</i>
wynajmu i dzierżawy	78	26
usługi marketingowe, sprzedaży, logistyczne	2 464	314
usługi przerobu, kooperacji	650	
usługi pozostałe	105	2 759
usługi obsługi księgowej, kadrowej, IT	1 229	1 194
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	165 031	177 455
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>2 431</i>	<i>274</i>
Słodycze w czekoladzie	63 668	58 434
Żelki	31 189	26 356
Słone przekąski	21 030	27 078
Produkty śniadaniowe	49 144	65 587
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 456	9 050
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>7 215</i>	<i>8 624</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	98	278
Przychody ze sprzedaży materiałów	7 358	8 772
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	177 013	190 798
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>14 041</i>	<i>12 052</i>

NOTA 39. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	2 268	2 547

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

NOTA 40. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Amortyzacja	7 431	7 570
Zużycie materiałów i energii	99 736	111 255
Usługi obce	24 353	24 124
Koszty świadczeń pracowniczych	29 574	29 551
Pozostałe koszty rodzajowe	2 372	2 077
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 672	9 422
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	171 138	183 999
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	139 267	154 293
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	19 671	20 827
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 510	9 285
Zmiana stanu produktów	1 561	- 543
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	129	137



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

NOTA 40. 1. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 138	7 044
Amortyzacja wartości niematerialnych	293	526
Razem koszty amortyzacji, z tego:	7 431	7 570
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 900	6 076
ujęte w kosztach sprzedaży	657	632
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	874	862

NOTA 40. 2. KOSZTY USŁUG

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
usługi transportowe	8 091	8 753
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	6 443	5 958
usługi remontowe	767	819
usługi komunalne	634	626
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	737	747
badanie wyrobów	268	378
ochrona mienia	250	317
konfekcjonowanie wyrobów	3 784	2 639
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	1 688	1 656
usługi najmu i dzierżawy	1 118	1 402
pozostałe usługi	573	829
Razem koszty usług obcych, z tego:	24 353	24 124
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	7 417	6 435
ujęte w kosztach sprzedaży	14 625	15 318
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 311	2 371

NOTA 40. 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	24 327	24 081
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 259	4 339
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	988	1 131
Razem koszty świadczeń, z tego:	29 574	29 551
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	19 703	20 472
ujęte w kosztach sprzedaży	3 375	3 570
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 496	5 509

NOTA 40. 4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	450	596
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	117	91
Uczniowie	15	18
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	13	20
Razem	595	725



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

NOTA 40. 5. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Podatki i opłaty	924	1 246
Ubezpieczenia majątkowe	524	554
Podróże służbowe	222	83
Pozostałe	702	194
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	2 372	2 077

NOTA 41. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9	-
Dywidenda od jednostek powiązanych	938	822
Rozwiązane rezerwy z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	275
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	1 116	95
odpisy aktualizujące wartość należności	87	95
odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 017	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	12	-
Inne przychody, z tytułów:	1 023	457
otrzymane odszkodowania i kary	915	376
nadwyżki składników majątkowych	86	15
zwrot kosztów sądowych	13	5
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	9	61
inne	96	89
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 182	1 738

NOTA 42. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	91
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	552	1 193
odpisy aktualizujące wartość należności	552	188
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	885
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota)	-	120
Inne koszty, z tytułów:	1 429	1080
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	104	152
darowizny	295	218
koszty z tytułu likwidacji materiałów, produktów	959	673
inne	71	37
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 981	2 364

NOTA 43. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1	2
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	286	343
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	179	217
Przychody finansowe, razem	466	562



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

NOTA 44. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 326	1 941
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	93	44
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	-	5
Ujemne różnice kursowe	12	144
Koszty finansowe, razem	1 431	2 134

NOTA 45. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	1 452	1 244
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 441	1 227
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	11	17
Odroczony podatek dochodowy	585	15
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	585	15
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	2 037	1 259
Przypadający na działalność kontynuowaną	2 037	1 259
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 45. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	10 069	6 742
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	10 069	6 742
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2012: 19%)	1 913	1 281
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-11	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 084	916
Zwiększenia kosztów podatkowych	-11	13
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-938	-951
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 20,2% (2013: 18,7%)	2 037	1 259
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	2 037	1 259
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Kierownictwo Spółki proponuje przeznaczyć wypracowany w bieżącym okresie zysk netto w kwocie 8 032 tys. zł na kapitał zapasowy.

NOTA 47. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 48. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w prezentowanych okresach nie wystąpiła.



NOTA 49. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Wynik netto z działalności kontynuowanej	8 032	5 483
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	8 032	5 483
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	8 032	5 483

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (zł)	0,63	0,43
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	0,63	0,43
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	0,63	0,43

NOTA 50. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

NOTA 50. 1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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



Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31.12.2014		
WIBOR	+1%	-290
WIBOR	-1%	290
Rok zakończony dnia 31.12.2013		
WIBOR	+1%	-375
WIBOR	-1%	375

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

NOTA 50. 2. RYZYKO WALUTOWE

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Jak widać z poniższych danych Zarządowi udało się doprowadzić do zmniejszenia wpływu zmian kursu euro poprzez równoważenie poziomów zakupu i sprzedaży a tym samym należności i zobowiązań w tej walucie.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie zabezpieczała transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych. Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

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

	Wzrost / spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2014 – EUR	5%	- 151
	-5%	151
31 grudnia 2013 – EUR	5%	- 639
	-5%	639

NOTA 50. 3. RYZYKO CEN TOWARÓW

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

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



NOTA 50. 4. RYZYKO KREDYTOWE

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 50. 5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2014	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	2 118	21 567	8 910	-	32 595
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 670	25 320	276	-	-	30 266
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	121	374	654	-	1 149
Razem	4 670	27 559	22 217	9 564	-	64 010

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE na dzień 31.12.2013	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	2 202	22 974	17 282	-	42 458
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 707	24 340	61	-	-	28 108
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	-	-	-	-	-
Razem	3 707	26 542	23 035	17 282	-	70 566

NOTA 51. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	PiN	8 881	9 789	8 881	8 881
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	46 406	51 515	46 406	51 515
Pozostałe należności	PiN	10 217	979	10 217	979
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	2 288	802	2 288	802
Razem		67 792	63 085	67 792	63 085



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

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFWgZK	31 059	39 289	31 059	39 289
- kredyt inwestycyjny	PZFWgZK	15 303	22 468	15 303	22 468
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	15 756	16 821	15 756	16 821
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFWgZK	1 149	832	1 149	832
Zobowiązania z tytułu cash poolingu		2 658	-	2 658	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające	WwWGPWF	910	-	910	-
- Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	WwWGPWF	910	-	910	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	30 089	28 106	30 089	28 106
Pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	4 306	4 935	4 306	4 935
Razem		70 171	73 162	70 171	73 162

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 51. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

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

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

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

31.12.2014

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	2 288	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	2 288	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-

31.12.2013

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



NOTA 52. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Rok zakończony dnia		31.12.2014					
AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży	Razem
Pożyczki udzielone	PiN	286	-	-	-	-	286
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	2 268	87	465	-	-	1 890
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1	- 20	-	-	-	- 19
Razem		2 555	67	- 465	-	-	2 157

Rok zakończony dnia		31.12.2014					
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Pozostałe	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-1 326	-	-	-	-	-1 326
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-869	-	-	-	-	-869
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	-457	-	-	-	-	-457
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-93	-	-	-	-	-93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-79	-	-	-	-79
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	0	-	-	-	-	0
Razem		-1 419	-79	-	-	-	-1 498

NOTA 53. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Niższy wskaźnik dźwigni finansowej w analizowanym okresie wynika ze zmniejszenia zadłużenia w kapitale obcym.

NOTA 54. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	320	198
Zakupy środków trwałych	6 025	1 829
Zakupy wartości niematerialnych	475	189
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	6 820	2 216
Nabycie udziałów	-	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	-
Razem nakłady inwestycyjne	6 820	2 216

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



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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	2015
- w tym na ochronę środowiska	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	3 934
Zakupy środków trwałych	7 809
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	423
Inwestycje w nieruchomości	378
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	12 542
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	12 542

NOTA 55. TRANSAKcje I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w 2014 i 2013 roku wraz z saldami należności i zobowiązań pozostające na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

2014	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów	246	-
Sprzedaż towarów	9 646	-
Zakup usług	4 602	115
Sprzedaż usług	4 392	3
Należności z wyjątkiem pożyczek	16 357	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	5 077	8
Pożyczki udzielone	8 595	-
Przychody finansowe - odsetki	286	-
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	179	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	206

2013	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów	2 255	-
Sprzedaż towarów	8 898	-
Zakup usług	9 585	435
Sprzedaż usług	3 154	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	6 324	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 854	469
Pożyczki udzielone	9 378	-
Przychody finansowe - odsetki	343	-
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	218	-
Wartości niematerialne i prawne	-	61

* Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.

*Warsaw Equity Management Sp. z o.o.

*Warsaw Equity Investment Sp. z o.o.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanyymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Spółka nie nalicza odsetek od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31.12.2014 roku w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 56. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI

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

Lp.	Wyszczególnienia	za rok 2014	za rok 2013
1.	Organy zarządzające	1 800	1 382
w tym:	<i>Potencjalnie należne</i>	910	-
2.	Organy nadzorujące	204	204
	Razem	1 094	1 586



NOTA 57. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Wyszczególnienia	za rok 2014	za rok 2013
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	29	32
2.	Przegląd sprawozdania śródrocznego	15	20
Suma		44	52

NOTA 58. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

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

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień	Wartość zabezpieczeń na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Hipoteka	103 581	89 807
Zastaw na środkach trwałych	33 393	27 486
Cesje wierzytelności	34 221	37 073
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	171 195	154 366

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

NOTA 59. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 31.12.2014 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Spółki postępowania, w których suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy obejmuje kwotę 6 tys. zł.

Przeciwko Spółce wniesione jest roszczenie z powództwa akcjonariusz PWC Odra S.A. o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli konstytuującego umowę sprzedaży celem nabycia przez Spółkę od powoda akcji PWC Odra S.A. na kwotę 80,8 tys. zł.

Spółka wniosła sprawę o zwolnienie od egzekucji ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki dla spółki Otmuchów Logistyka w.p.s. to 837 tys. zł

NOTA 60. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pomiedzy dniem bilansowym a dniem publikacji sprawozdania finansowego istotne zdarzenia nie wystąpiły.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Mariusz Poppek

Prezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu

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

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 18 marca 2015 roku