

**GRUPA KAPITAŁOWA ZAKŁADY PRZEMYSŁU
CUKIERNICZEGO „MIESZKO” SPÓŁKA AKCYJNA**

**ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO „MIESZKO”
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2013 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Dodatkowe noty objaśniające.....	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	12
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	13
4. Zmiana i niepewność szacunków	15
5. Sezonowość działalności	15
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	23
9. Podatek dochodowy	23
10. Pozostałe przychody operacyjne	23
11. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	24
11.1. Kupno i sprzedaż.....	24
11.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	24
11.3. Nieruchomości inwestycyjne	24
12. Zapasy	24
13. Wartości niematerialne.....	24
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25
15. Rezerwy	25
16. Rozliczenia międzyokresowe	26
17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	26
18. Kapitałowe papiery wartościowe.....	28
19. Działalność zaniechana	29
20. Składniki innych całkowitych dochodów	29
21. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	29
22. Przekształcenie sprawozdań finansowych	29
23. Instrumenty finansowe	30
24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	30
24.1. Ryzyko stopy procentowej.....	31
24.2. Ryzyko walutowe	31
24.3. Ryzyko cen towarów.....	33
24.4. Ryzyko kredytowe	33
24.5. Ryzyko związane z płynnością.....	33
24.6. Ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych	34
25. Zarządzanie kapitałem	34
26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	35
27. Zobowiązania inwestycyjne.....	35
28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
29. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	37
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	38
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	39

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	40
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	41
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	42
Dodatkowe noty objaśniające.....	43
31. Informacje ogólne.....	43
32. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	44
33. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	45
34. Zmiana i niepewność szacunków	45
35. Sezonowość działalności	47
36. Informacje dotyczące segmentów działalności	47
37. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
38. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	53
39. Podatek dochodowy	54
40. Pozostałe przychody operacyjne	54
41. Rzeczowe aktywa trwałe	54
41.1. Kupno i sprzedaż.....	54
41.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	54
42. Zapasy	54
43. Wartości niematerialne.....	55
44. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	55
45. Rezerwy	55
46. Rozliczenia międzyokresowe.....	56
47. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	56
48. Kapitałowe papiery wartościowe.....	58
49. Działalność zaniechana	58
50. Składniki innych całkowitych dochodów	58
51. Przekształcenie sprawozdań finansowych	58
52. Instrumenty finansowe	59
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	59
53. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	60
53.1. Ryzyko stopy procentowej.....	60
53.2. Ryzyko walutowe	61
53.3. Ryzyko cen towarów.....	61
53.4. Ryzyko kredytowe	62
53.5. Ryzyko związane z płynnością.....	62
53.6. Ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych	63
54. Zarządzanie kapitałem	63
55. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	64
56. Zobowiązania inwestycyjne.....	64
57. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	65
58. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	65
59. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	66

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane). Stan na 30 czerwca 2013 roku	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane). Stan na 30 czerwca 2012 roku	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane). Stan na 30 czerwca 2013 roku	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane). Stan na 30 czerwca 2012 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	208 796	216 571	49 992	51 020
II. Wynik na działalności operacyjnej	8 498	10 548	2 035	2 485
III. Zysk (strata) brutto	308	2 622	74	618
IV. Zysk (strata) netto	897	2 187	215	515
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 327	24 421	4 388	5 753
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 782	(27 645)	6 891	(6 520)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 334)	(389)	(3 432)	(91)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	32 775	(3 613)	7 847	(851)
X. Aktywa razem	545 141	539 570	125 922	126 621
X. Zobowiązania długoterminowe	90 330	279 282	20 865	65 539
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	268 615	90 134	62 047	21 152
XIII. Kapitał własny	186 196	170 154	43 009	39 930
XIV. Kapitał zakładowy	40 866	40 866	9 440	9 590
XV. Liczba akcji	40 866 000	40 866 000	40 866 000	40 866 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,02	0,00	0,01	0,00
XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	4,56	4,16	0,99	0,98
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

		Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
	Nota				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		93 785	207 888	98 240	213 376
Przychody ze sprzedaży usług i materiałów		535	908	2 353	3 195
Przychody ze sprzedaży	6	94 320	208 796	100 593	216 571
Koszt własny sprzedaży		(69 107)	(152 007)	(70 386)	(150 430)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		25 213	56 789	30 207	66 141
Pozostałe przychody operacyjne	10	4 542	7 106	962	1 922
Koszty sprzedaży		(18 995)	(36 513)	(18 408)	(37 860)
Koszty ogólnego zarządu		(8 946)	(18 488)	(8 307)	(19 158)
Pozostałe koszty operacyjne		(198)	(396)	(289)	(497)
Wynik na działalności operacyjnej	6	1 616	8 498	4 165	10 548
Przychody finansowe		47	216	188	239
Koszty finansowe		(4 081)	(8 406)	(4 074)	(8 165)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej					
Zysk/(strata) brutto		(2 418)	308	279	2 622
Podatek dochodowy	9	1 257	589	(70)	(435)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 161)	897	209	2 187
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	19				-
Zysk/(strata) netto za okres		(1 161)	897	209	2 187
Inne całkowite dochody netto	20	5 940	9 302	3 481	(5 397)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		5 940	9 302	3 481	(5 397)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		4 779	10 199	3 690	(3 210)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Zysk/(strata) netto przypadająca				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 166)	887	199	2 172
Akcjonariuszom niekontrolującym	5	10	10	15
	<u>(1 161)</u>	<u>897</u>	<u>209</u>	<u>2 187</u>
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 774	10 189	3 680	(3 225)
Akcjonariuszom niekontrolującym	5	10	10	15
	<u>4 779</u>	<u>10 199</u>	<u>3 690</u>	<u>(3 210)</u>
Zysk/(strata) na jedną akcję:				
– podstawowy / rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,02)/(0,02)	0,02/0,02	0,00/0,00	0,05/0,05
– podstawowy / rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,02)/(0,02)	0,02/0,02	0,00/0,00	0,05/0,05

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2013 roku

	Nota	stan na 30.06.13 koniec okresu bieżącego (niebadane)	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe		355 865	384 897
Rzeczowe aktywa trwałe	11	227 386	230 538
Nieruchomości inwestycyjne	11	12 746	42 798
Wartości niematerialne	13	94 952	91 941
Wartość firmy		20 543	19 400
Aktywa z odroczonego podatku dochodowego		234	216
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		4	4
Aktywa obrotowe		189 276	196 070
Zapasy	12	51 895	51 266
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	93 868	137 105
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 504	679
Rozliczenia międzyokresowe		1 666	884
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	40 343	6 136
SUMA AKTYWÓW		545 141	580 967
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		185 268	175 079
Kapitał podstawowy		40 866	40 866
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		27 718	27 718
Pozostały kapitał zapasowy		46 064	42 119
Pozostałe kapitały rezerwowe	18	11 945	11 945
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		44 010	47 068
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	20	14 665	5 363
Udziały niekontrolujące		928	918
Kapitał własny ogółem		186 196	175 997
Zobowiązania długoterminowe		90 330	216 649
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17	54 842	59 961
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	116 143
Zobowiązania z tytułu umowy leasingu finansowego		7 296	8 014
Rezerwy	15	1 045	924
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25 831	30 246
Rozliczenia międzyokresowe	16	1 316	1 361
Zobowiązania krótkoterminowe		268 615	188 321
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		54 753	94 840
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	17	80 989	80 304
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		2 581	2 686
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	122 674	4 937
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		344	466
Rezerwy	15	408	437
Rozliczenia międzyokresowe	16	6 866	4 651
Zobowiązania razem		358 945	404 970
SUMA PASYWÓW		545 141	580 967

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

	Nota	okres 6 miesięcy 01.01-30.06 2013 (niebadane)	okres 6 miesięcy 01.01-30.06 2012 (niebadane)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		308	2 622
Korekty razem		18 138	21 799
1. Amortyzacja		9 534	7 441
2. Odsetki		8 313	8 009
3.(Zyski) /Straty z tytułu różnic kursowych			
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(5 387)	(72)
5. Zmiana stanu rezerw		88	(301)
6. Zmiana stanu zapasów		588	(3 775)
7. Zmiana stanu należności		45 215	43 892
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		(40 100)	(30 614)
9. Podatek dochodowy zapłacony		(1 430)	(332)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 317	(2 449)
11. Pozostałe korekty		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 446	24 421
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		625	344
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		32 714	
3. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(4 557)	(27 989)
4. Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej			-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		28 782	(27 645)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
1. Otrzymane kredyty		20 903	19 397
1. Spłaty kredytów i pożyczek		(27 586)	(11 809)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umowy leasingu		(1 119)	(932)
4. Odsetki		(6 532)	(6 474)
5. Inne wydatki finansowe		-	(571)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(14 334)	(389)
Środki pieniężne netto, razem		32 894	(3 613)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		34 207	(3 828)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1 313	(215)
Środki pieniężne na początek okresu		6 136	6 651
Środki pieniężne na koniec okresu	7	40 343	2 823

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013	40 866	27 718	42 119	11 945	5 363	47 068	175 079	918	175 997
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	887	887	10	897
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	9 302	-	9 302	-	9 302
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	9 302	887	10 189	10	10 199
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	3 945	-	-	(3 945)	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2013 niebadane	40 866	27 718	46 064	11 945	14 665	44 010	185 268	928	186 196
Na dzień 1 stycznia 2012	40 866	27 718	34 130	11 609	17 063	41 085	172 471	893	173 364
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	2 172	2 172	15	2 187
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	(5 397)	-	(5 397)	-	(5 397)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(5 397)	2 172	(3 225)	15	(3 210)
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	7 989	-	-	(7 989)	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2012 niebadane	40 866	27 718	42 119	11 609	11 666	35 268	169 246	908	170 154

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

A. Informacja o podmiocie dominującym

Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. („Grupa”) składa się ze Spółki ZPC Mieszko S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka” „Emitent”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz zawieraj dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku - nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Zakłady Przemysłu Cukierniczego MIESZKO S.A. zostały utworzone Aktem Notarialnym z dnia 31 października 1996 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000073310. Spółce nadano numer statystyczny REGON 273243857.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie na ulicy Chrzanowskiego 8b.

Według Statutu Spółki przedmiotem działania Spółki jest:

1. produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych,
2. sprzedaż hurtowa cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych,
3. sprzedaż detaliczna chleba, ciast, wyrobów cukierniczych.

Podstawowym przedmiotem działalności ZPC Mieszko S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest (1082Z) - Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych.

Sektor wg klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych: Spożywczy.

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Jednostki Dominującej, stan na dzień 30 czerwca 2013 r.:

Akcjonariusz	% głosów	Liczba akcji Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Bisantio Investment Limited Z siedzibą w Limassol Nikozja	65,9 %	26 930 694	26 930 694 zł
Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych	5,0%	2.119.046	2.119.046 zł

BISANTIO jest podmiotem zależnym od BASANTO, który posiada 39 851 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BISANTIO.

BASANTO jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki UAB „EVA GRUPE” z siedzibą w Wilnie, Litwa, który posiada 1 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BASANTO.

B. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi ZPC Mieszko S.A. oraz następujące spółki zależne:

1. Mieszko-Bis sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zależna w 100% od ZPC Mieszko S.A (na dzień 30.06.2013 zależna w 100% od ZPC Mieszko).

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług na rzecz ZPC Mieszko S.A. polegające na odpłatnym kierowaniu swoich pracowników lub zleceniobiorców do wykonywania określonych czynności w miejscu wskazanym przez ZPC Mieszko S.A. i na jego rzecz oraz do przyjmowania i

prowadzenia szkolenia w celu przyuczenia do zawodu uczniów szkół zawodowych na potrzeby ZPC Mieszko S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami.

2. Mieszko Distribution sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zależna w 100 % od ZPC Mieszko S.A. (na dzień 30.06.2013 zależna w 100% od ZPC Mieszko)

Przedmiotem działalności Mieszko Distribution sp. z o.o. jest świadczenie na rzecz ZPC Mieszko S.A. usług outsourcingowych w zakresie sprzedaży krajowej i eksportowej.

3. Mieszko Services sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zależna w 100 % od ZPC Mieszko S.A. (na dzień 30.06.2013 zależna w 100% od ZPC Mieszko)

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie na rzecz ZPC Mieszko S.A. oraz pozostałych spółek grupy kapitałowej usług outsourcingowych w zakresie:

- funkcji personalnej,
- funkcji marketingowej,
- funkcji finansowo – księgowej,
- funkcji IT,
- funkcji operacyjnej,
- funkcji technologicznej,
- funkcji prawnej,
- funkcji kancelaryjnej,
- funkcji bhp, oc i przeciwpożarowej.

4. TB INVESTICIJA z siedzibą w Wilnie Litwa zależna w 100% od ZPC Mieszko S.A. (na dzień 30.06.2013 zależna w 100% od ZPC Mieszko)

Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie własnym portfelem inwestycyjnym

5. VILNIAUS PERGALÉ AB z siedzibą w Wilnie Litwa zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) (na dzień 30.06.2013 zależna w 100% od ZPC Mieszko pośrednio przez Spółkę TB Investicija)

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów cukierniczych

6. LATAKO PROJEKTAS UAB z siedzibą w Wilnie Litwa zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) (na dzień 30.06.2013 zależna w 100% od ZPC Mieszko pośrednio przez Spółkę TB Investicija)

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami inwestycyjnymi.

7. PERGALE TS z siedzibą w Wilnie Litwa zależna w 78,34 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) (na dzień 30.06.2013 zależna w 78,34% od ZPC Mieszko pośrednio przez Spółkę TB Investicija)

Przedmiotem działalności Spółki są usługi naprawy i utrzymania ruchu maszyn, urządzeń oraz nieruchomości Grupy Kapitałowej TB Investicija.

8. ARTUR sp. z o.o. (dawniej NP. Properties Poland Sp z o.o.) z siedzibą w Warszawie zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (na dzień 30.06.2013 zależna w 100% od ZPC Mieszko)

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja ciastek o przedłużonym terminie przydatności do spożycia.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W dniu 28 czerwca 2013 r. nastąpił transfer prawa własności udziałów posiadanych przez UAB TB INVESTICIJA w STIRNŲ PROJEKTAS, UAB na rzecz UAB RONAS. Transfer był skutkiem spełnienia warunków niezbędnych do przejścia własności udziałów przewidzianych w umowie zawartej w dniu 10 czerwca 2013 r. W wyniku transakcji ZPC Mieszko S.A. nie posiada już zarówno pośrednio jak i bezpośrednio żadnych udziałów w spółce STIRNŲ PROJEKTAS UAB.

C. Czas trwania działalności

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

D. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd na dzień 30 czerwca 2013 roku:

- Marek Malinowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny
- Tomasz Ciemała – Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy
- Gerard Prasek – Członek Zarządu – Dyrektor Handlowy

Rada Nadzorcza na dzień 30 czerwca 2013 roku:

- Tomas Mokrikas – Przewodniczący RN
- Dariusz Nikolajuk – Wiceprzewodniczący R N
- Daniel Książek – Sekretarz RN
- Marek Jakubczyk – Członek RN
- Tomas Langatis- Członek RN
- Rytis Jezepčikas- Członek RN

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki w pierwszym półroczu 2013 roku

W pierwszym półroczu 2013 roku nie miały miejsca zmiany zarówno w Zarządzie jak i Radzie Nadzorczej Spółki .

E. Dane łączne

Przedstawione dane finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych, ponieważ w skład przedsiębiorstwa nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej prezentuje kwotę nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 79,3 milionów złotych. Relacja ta wynika z faktu prezentacji zobowiązań z tytułu obligacji oraz istotnej części kredytów bankowych, w tym kredytów obrotowych (w związku z ich datami zapadalności) w ramach zobowiązań krótkoterminowych. W odniesieniu do krótkoterminowych kredytów bankowych zaciągniętych przez Grupę, zaprezentowanych m.in. w nocie 17, Zarząd Grupy jest w trakcie rozmów z instytucjami finansowymi mającymi na celu przedłużenie finansowania lub jego refinansowanie. W odniesieniu do zobowiązań z tytułu obligacji, o których mowa w nocie 18, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Grupy nie posiada informacji dotyczących planów poszczególnych obligatariuszy. W przypadku zobowiązań z tytułu obligacji wobec jednostek powiązanych Zarząd przewiduje, iż nastąpi zamiana obligacji na kapitał (zgodnie z posiadaną przez obligatariuszy opcją) lub ich rolowanie (spłata istniejących obligacji obligacjami nowej emisji). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń: dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/ zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/ strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze.

Grupa zastosowała retrospektywnie Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*. Zastosowanie tych zmian było na tyle nieistotne i nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Grupy, w związku z czym nie zdecydowano się na wprowadzenie korekty do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Jednocześnie Grupa dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w obszarze świadczeń pracowniczych. Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach.

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Grupa dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów w sprawozdaniu finansowym Grupy. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później

–w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i nie-finansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie wpływa na to, kiedy Grupa ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

Wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
Interpretacja nie ma zastosowania dla Grupy.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów i przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

MSR 1 - Zmiana wyjaśnia różnicę pomiędzy dobrowolnie przedstawionymi dodatkowymi danymi porównawczymi i wymaganym minimum danych porównawczych,

MSR 16 – Zmiana wyjaśnia, iż główne części zamienne i sprzęt serwisowy, które spełniają kryteria definicji rzeczowych aktywów trwałych nie są zapasami,

MSR 32 - Zmiana usuwa istniejące wymogi dotyczące ujmowania podatku z MSR 32 i wymaga zastosowania MSR 12 w odniesieniu do podatków dochodowych wynikających z dystrybucji do właścicieli instrumentów finansowych,

MSR 34 - Zmiana wyjaśnia wymogi MSR 34 dotyczące informacji na temat łącznej wartości aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego w celu wzmocnienia spójności z wymogami MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie ze zmianą łączna wartość aktywów i zobowiązań danego segmentu sprawozdawczego musi zostać ujawniona tylko jeżeli: wartości te są regularnie raportowane do głównego decydenta operacyjnego jednostki oraz nastąpiła istotna zmiana łącznej wartości aktywów i zobowiązań ujawnionych w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

4. **Zmiana i niepewność szacunków**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych sześciu miesiącach roku finansowym.

Utrata wartości aktywów, w tym wartości firmy oraz aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W przypadku wartości firmy oraz aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania test na utratę wartości jest przeprowadzany corocznie. W wyniku analiz przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa zidentyfikowała występowanie zewnętrznego czynnika, który mógłby wskazywać na ewentualną utratę wartości składników aktywów, jakim jest wyższa wartość bilansowa aktywów netto od wartości ich rynkowej kapitalizacji na dzień bilansowy. Mając na uwadze powyższą przesłankę, Spółka przeanalizowała założenia przyjęte do analizy przepływów pieniężnych generowanych przez poszczególne segmenty operacyjne Grupy, w tym w szczególności w perspektywie długoterminowej (będące podstawą analizy kwestii utraty wartości na poprzednią datę bilansową). W wyniku tej analizy nie stwierdzono, aby przepływy te były niższe od wartości księgowej poszczególnych segmentów. W związku z powyższym oraz mając na uwadze następujące fakty: wahania kursu akcji w okresie przed jak i po dacie bilansowej; fakt, iż nie wystąpiły żadne inne przesłanki do utraty wartości aktywów, na dzień bilansowy Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2012 roku. Test nie wykazał konieczności dokonania korekty wartości firmy.

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jakimi są znaki towarowe na dzień 31 grudnia 2012 roku. Testy nie wykazały konieczności dokonania korekty wartości aktywów. Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa przeanalizowała założenia przyjęte do analizy przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2012 roku i nie zidentyfikowała występowania istotnych rozbieżności w tym dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez znaki towarowe w szczególności w perspektywie długoterminowej oraz stopy dyskontowej. W związku z tym Grupa nie przeprowadziła nowych testów na utratę wartości znaków towarowych na dzień 30 czerwca 2013 roku. Nowe testy zostaną przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2013 roku jak wymagają tego zapisy MSR 36.

Stawki amortyzacyjne

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 2013 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność zmian przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

5. **Sezonowość działalności**

W branży produkcji słodczy sezonowość jest zjawiskiem naturalnym. W celu zminimalizowania niekorzystnego wpływu sezonowości na wyniki Grupa realizuje strategię opartą na rozwoju dwóch głównych grup produktów tj. pralin i karmelków. Tak zdywersyfikowany portfel sprzedawanych wyrobów sprawia, iż problem sezonowości sprzedaży jest w znacznym stopniu zniwelowany. Natomiast bardzo pozytywny efekt sezonowy Grupa notuje corocznie w czwartym kwartale (wzmoczone zakupy związane ze świętami), kiedy to obserwowany jest znaczący wzrost sprzedaży, który winduje sprzedaż kwartalną do poziomu niemal 30% sprzedaży rocznej.

W związku z istniejącą sezonowością poniżej zaprezentowano dane za okres ostatnich dwunastu miesięcy wraz z danymi porównywalnymi

	okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (dane niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (dane niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	473 778	490 032
Przychody ze sprzedaży usług i materiałów	475	5 802
Przychody ze sprzedaży	474 253	495 834
Koszt własny sprzedaży	(338 879)	(344 980)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	135 374	150 854

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na pięć grup w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary i usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

Karmelki – grupa ta dzieli się na karmelki wylwane i karmelki formowane. Karmelki formowane, z kolei dzielą się na: twarde i nadziewane (nadzieniem likworowym, proszkiem musującym). Wyroby w tej grupie oferowane są w postaci: torebek, luzu, lizaków i dropsów w odmianach cukrowych i bezcukrowych. Głównymi brandami tej grupy są „Zozole”, „Frutis” Nomeda”, „Fizzy”, „Sonata” i „Cool”. Brand Zozole obejmuje także dropsy, lizaki, żelki, oraz gumy rozpuszczalne

Wyroby czekoladowe – grupa ta obejmuje szeroki asortyment czekoladek nadziewanych. Podstawowy podział produktów tej grupy jest następujący - produkty upominkowe: zestawy czekoladek nadziewanych w różnych smakach pakowanych w bombonierki, puszkki, pudełka upominkowe, wiśnie w czekoladzie: czekoladki z wiśnią w likierze dostępne w bombonierkach, pudełkach a także w sprzedaży na wagę, produkty ekstrudowane: wyroby oblane czekoladą takie jak michałki, trufle, marcepan, dostępne w pudełkach, torebkach a także w sprzedaży na wagę. Kolejną grupę stanowią mieszanki czekoladek nadziewanych dostępne w torebkach i sprzedaży na wagę a także pianki i galaretki w czekoladzie, dostępne w pudełkach, torebkach oraz w sprzedaży na wagę. Główne brandy w tej grupie produktów czekoladowych to Chocoladorro, Amoretta (produkty upominkowe), Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Michaszki (czekoladki ekstrudowane). „Pergale”, „Asorti Roses”, „Sonata” (produkty upominkowe), „Sostine” (z nadzieniem likierowym), „Raudonoji aguona”, „Arfa”, „Tartiufas”, „Kregždutė”.

Wafle - grupę tę stanowią wafle w czekoladzie jak również nieoblewane w różnych wariantach smakowych. Wyroby te konfekcjonowane są w kilku wariantach wagowych (wafle rodzinne) oraz w postaci batoników (wafle impulsowe). Główne Brand własny tej grupy to wafle „Criks” „Opera”, „Ananasiniai”, „Nomeda”, „Gaidelis”, „Arfa”. Znaczący udział w powyższej Spółce stanowią wafle sprzedawane pod marką własną sieci handlowych.

Ciastka – grupa produktów obejmująca herbatniki (nieoblewane, oblewane), biszkopty, biszkopty z galaretką, markizy, pierniki oraz należące do grupy słonych przekąsek krakersy. Produkty dostępne są w formie konfekcjonowanej jak i luzowej. Marką parasolową sygnującą grupę ciastek i krakersów jest Artur.

Pozostałe wyroby cukiernicze - w skład tej grupy wchodzi głównie pomadki, chałwa, i sugusy draże „zephyry” oraz hematogen. Głównym brandem tej grupy produktowej jest krówka kremówka sprzedawana zarówno jako pod marką ZPC Mieszko S.A. jak i pod marką własną dystrybutorów.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi także spółki zajmujące się działalnością usługową. Dokładny przedmiot działalności spółek został opisany w nocie 1B. W związku z tym iż usługobiorcą tych Spółek są spółki z Grupy przychody osiągnięte przez te Spółki są eliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania z dochodów całkowitych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Wyniki poszczególnych segmentów nie obejmują całości sprzedaży usług i materiałów w kwocie 908 tys. zł (za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r. 3.195 tys. zł); całości pozostałych kosztów operacyjnych; pozostałych przychodów operacyjnych (poza dotacjami); kosztów ogólnego zarządu (poza kosztami logistycznymi); za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 – 12 156 tys. PLN (za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku – 12.832 tys. PLN).

Amortyzacja przypisana poszczególnym segmentom operacyjnym jest bezpośrednio związana z kosztem umorzenia budynków, urządzeń i wyposażenia produkcyjnego związanego bezpośrednio lub pośrednio z produkcją poszczególnych grup operacyjnych i nie obejmuje amortyzacji przypisanej do kosztów sprzedaży, amortyzacji przypisanej do kosztów ogólnego zarządu za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku – 2 007 tys. PLN (za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku 867 tys. PLN).

Aktywa przypisane do poszczególnych segmentów nie obejmują aktywów wspólnych 33 510 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2012 32.002 tys. zł) , nieruchomości inwestycyjnych 12 746 (na dzień 30 czerwca 2012 11.768 tys. zł), oraz pozostałych aktywów w kwocie 4 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2012 4 tys. zł).

Odpowiednie wielkości skonsolidowane za 6 miesięcy 2013 roku oraz dane porównywalne za sześć miesięcy 2012 roku przygotowane na bazie wewnętrznych raportów Grupy kształtują się następująco:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (dane niebadane)

	Działalność kontynuowana					Razem	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne/ pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze				
Przychody	26 480	116 660	21 262	26 018	17 469	207 888		908	208 796
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych									
Sprzedaż między segmentami									
Przychody segmentu ogółem	26 480	116 660	21 262	26 018	17 469	207 888		908	208 796
Wyniki	2 272	14 061	910	1 997	525	19 765		(11 267)	8 498
Amortyzacja	(1 114)	(3 700)	(773)	(1 662)	(278)	(7 527)		(2 007)	(9 534)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych									
Zysk/(strata) segmentu	2 272	14 061	910	1 997	525	19 765		(11 267)	8 498
Aktywa Segmentu	49 339	282 790	49 563	82 857	34 332	498 881		46 260	545 141
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	10 219	24 551	8 282	6 890	4 811	54 753	-	-	54 753

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (dane niebadane)

	Działalność kontynuowana					<i>Razem</i>	Działalność zaniechana	<i>Razem</i>	Korekty konsolidacyjne/ pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze					
Przychody	14 749	44 790	11 397	14 232	8 618	93 785			535	94 320
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych										
Sprzedaż między segmentami										
Przychody segmentu ogółem	14 749	44 790	11 397	14 232	8 618	93 785			535	94 320
Wyniki	1 463	6 722	362	1 715	310	10 572			(8 956)	1 616
Amortyzacja	(543)	(1 780)	(378)	(839)	(124)	(3 664)			(1 130)	(4 794)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych										
Zysk/(strata) segmentu	1 463	6 722	362	1 715	310	10 572			(8 956)	1 616
Aktywa Segmentu	49 339	282 790	49 563	82 857	34 332	498 881			46 260	545 141
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	10 219	24 551	8 282	6 890	4 811	54 753	-		-	54 753

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (dane niebadane)

	Działalność kontynuowana					Razem	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne/ pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze				
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	31 407	114 364	25 442	26 631	15 532	213 376	-	3 195	216 571
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	31 407	114 364	25 442	26 631	15 532	213 376	-	3 195	216 571
Wyniki									
Amortyzacja	2 308	16 381	1 523	3 596	1 369	25 177	-	(14 629)	10 548
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(1 251)	(2 866)	(842)	(1 474)	(141)	(6 574)	-	(867)	(7 441)
Zysk/(strata) segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa Segmentu	2 308	16 381	1 523	3 596	1 369	25 177	-	(14 629)	10 548
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	60 571	264 689	49 494	89 280	31 766	495 800	-	43 770	539 570
	9 276	30 596	5 518	12 754	4 762	62 906	-	-	62 906

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (dane niebadane)

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne/ pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem	
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze				<i>Razem</i>
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	17 212	49 068	12 335	11 366	8 259	98 240	-	2 353	100 593
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	17 212	49 068	12 335	11 366	8 259	98 240	-	2 353	100 593
Wyniki									
Amortyzacja	484	4 599	(159)	2 924	682	8 530		(4 365)	4 165
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(569)	(1 473)	(278)	(879)	(56)	(3 255)		567	(2 688)
Zysk/(strata) segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa Segmentu	484	4 599	(159)	2 924	682	8 530		(4 365)	4 165
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	60 571	264 689	49 494	89 280	31 766	495 800		43 770	539 570
	9 276	30 596	5 518	12 754	4 762	62 906		-	62 906

Informacje o sprzedaży w obszarach geograficznych.

W zakresie osiągniętych przychodów można wyodrębnić segment geograficzny. W ramach niego wyróżniono przychody ze sprzedaży osiągnięte w kraju i poza nim. Odpowiednie wielkości skonsolidowane za 2013 roku oraz dane porównywalne za 2012 rok kształtują się następująco:

Przychody od klientów zewnętrznych:

	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 niebadane</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 niebadane</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 niebadane</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 niebadane</i>
Polska	51 512	103 686	49 260	103 631
Zagranica, w tym:	42 808	105 110	51 333	112 940
- Litwa	19 184	42 385	21 254	42 577
- Czechy	5 428	9 793	2 930	7 365
- Łotwa	4 665	10 539	5 306	9 908
- Rosja	2 851	7 790	4 089	9 465
- pozostałe	10 682	34 605	17 754	43 625
Razem	94 320	208 796	100 593	216 571

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

Za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku sprzedaż do żadnego z klientów nie przekroczyła 10 % sprzedaży Grupy

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	<i>Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>
	<i>Niebadane</i>	
Środki pieniężne w banku i w kasie	40 343	2 823
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-
	<u>40 343</u>	<u>2 823</u>
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
	<u>40 343</u>	<u>2 823</u>

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym ZPC Mieszko S.A. ani żadna ze spółek zależnych nie wypłacała oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy.

9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012</i>
	<i>Niebadane</i>			
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	816	(461)	(795)	(1 434)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	816	(461)	(795)	(1 434)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	441	1 050	725	999
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	441	1 050	725	999
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat / sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>1 257</u>	<u>589</u>	<u>(70)</u>	<u>(435)</u>

Różnica między bilansową zmianą podatku odroczonego, a zmianą wykazaną w rachunku wyników jest spowodowana głównie sprzedażą jednostki zależnej, jak szerzej opisano w nocie 11.3. Transakcja ta miała efektywnie charakter zbycia nieruchomości inwestycyjnej.

10. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012</i>
	<i>Niebadane</i>			
Dotacje	795	1 620	799	1 587
Zysk na sprzedaży środków trwałych	213	323	39	120
Aktualizacja wartości nieruchomości w inwestycjach oraz zysk na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej / jednostki zależnej	3 476	5 064	-	-
Otrzymane odszkodowania	18	18	58	58
Inne	40	81	66	157
Razem Pozostałe przychody operacyjne	4 542	7 106	962	1 922

11. Rzeczowe aktywa trwale i nieruchomości inwestycyjne

11.1. Kupno i sprzedaż

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 2.867 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku: 42.225 tysięcy złotych).

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 363 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku: 272 tysięcy złotych) osiągając zysk netto na sprzedaży 323 tysięcy złotych (2012 rok: 72 tysięcy złotych).

11.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, a także w analogicznym okresie roku poprzedniego, Grupa nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

11.3. Nieruchomości inwestycyjne

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku Grupa ZPC Mieszko S.A. zaktualizowała wartość nieruchomości położoną w Wilnie przy ulicy Stirnų w wyniku czego rozpoznano zysk operacyjny w wysokości 1.572 tys. zł. W dniu 28 czerwca 2013 r. zbyła 100 % udziałów w spółce STIRNU PROJEKTAS UAB. W związku ze sprzedażą udziałów w spółce STIRNU PROJEKTAS UAB ZPC Mieszko S.A. zbyło nieruchomość inwestycyjną położoną w Wilnie przy ulicy Stirnų, które stanowiło główne aktywo sprzedanej Spółki. Cena sprzedaży została ustalona przez strony na kwotę będącą sumą kwoty stałej w wysokości 27 000 tys. LTL oraz kwoty zmiennej w wysokości równej wartości kapitału obrotowego Spółki, w dniu przeniesienia własności udziałów. Ostateczna cena sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej wyniosła 27.090 tys. LTL. (w tym do dnia 30 czerwca na rachunek Grupy wpłynęło 27.045 tys. LTL). W wyniku transakcji sprzedaży Grupa rozpoznała zysk na sprzedaży w wysokości 5.064 tys. PLN włączając w to zysk operacyjny z tytułu aktualizacji wartości nieruchomości.

12. Zapasy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku Grupa zmniejszyła wartość odpisu aktualizującego zapasy o kwotę 325 tys. zł. (w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku, Grupa zwiększyła poziom odpisu aktualizującego wartość zapasów o kwotę 256 tys. zł.)

Na dzień 30 czerwca 2013 wartość odpisu aktualizującego zapasy wynosi 311 tysięcy złotych. Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość odpisu aktualizującego wynosiła 936 tysięcy złotych.

13. Wartości niematerialne

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nabyła wartości niematerialne o wartości 239 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku: 427 tysięcy złotych). Jak opisano w notcie 4 nie istnieje ryzyko utraty wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	stan na 30.06.13 koniec okresu bieżącego niebadane	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012
a) od jednostek powiązanych	14	7
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	14	7
- do 12 miesięcy	14	7
- inne	-	-
b) od pozostałych jednostek	93 854	137 098
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	90 147	135 742
- do 12 miesięcy	90 147	135 742
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 245	500
- inne	462	856
Należności krótkoterminowe netto razem	93 868	137 105
c) odpisy aktualizujące wartość należności	10 415	9 817
Należności krótkoterminowe brutto, razem	104 283	146 922

Spadek należności w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. jest związany z niższą sprzedażą w drugim kwartale 2013 roku w porównaniu do czwartego kwartału 2012, oraz specjalnymi warunkami sprzedaży bożonarodzeniowej oferty okolicznościowej.

15. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2013 roku rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne wynosiła 1 244 tysięcy złotych, w tym 199 tysięcy złotych stanowiła rezerwa krótkoterminowa (na dzień 31 grudnia 2012 rezerwa wynosiła 1 252 tys. zł. w tym 207 tys. zł stanowiła część krótkoterminowa).

Pozostałe rezerwy na dzień 30 czerwca 2013 wynosiły 209 tys. zł i były w całości rezerwami krótkoterminowymi (na dzień 31 grudnia 2012 209 tys. zł)

W 2012 roku jednostka dominująca Grupy dokonała zmiany regulaminu wynagradzania. W wyniku zmiany dotychczasowy program wypłaty nagród jubileuszowych będący programem określonych świadczeń będzie obowiązywał do 31 grudnia 2017 roku i począwszy od roku 2013 jest zastępowany programem określonych składek.

16. Rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

Tytuł	stan na 30.06.13 koniec okresu bieżącego niebadane	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012
Długoterminowe		
Przychody przyszłych okresów	1 316	1 361
- dofinansowanie zakupu środków trwałych	1 316	1 361
Razem długoterminowe	1 316	1 361
Krótkoterminowe		
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 537	4 500
- rezerwa na zaległe urlopy	2 357	2 191
- rezerwa na premię zarządu i załogi	1 296	521
-rezerwa na udzielony rabat potransakcyjny	2 749	1 653
-rezerwa na zwroty wyrobów	135	135
Przychody przyszłych okresów	329	151
-dofinansowanie zakupu środków trwałych	329	151
Razem krótkoterminowe	6 866	4 651
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	8 182	6 012

17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zadłużenie Grupy z tytułu umów kredytowych wyniosło 135.831 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 54 842 tysięcy złotych

Zobowiązania krótkoterminowe: 80.989 tysięcy złotych

Specyfikacja zaciągniętych kredytów:

I. Umowa nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31.10.2002 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. III Mazowieckie Centrum Korporacyjne w Warszawie; Centrum Korporacyjne w Radomiu a ZPC Mieszko S.A. wraz z Aneksem nr 1 z 07.11.2002, Aneksem nr 2 z 25.08.2003, Aneksem nr 3 z 30.10.2003, Aneksem nr 4 z 09.09.2004, Aneksem nr 5 z 17.03.2005, Aneksem nr 6 z 22.04.2005, Aneksem nr 7 z 24.05.2005, Aneksem nr 8 z 15.11.2005, Aneksem nr 9 z 28.02.2006, Aneksem nr 10 z 23.05.2006, Aneksem nr 11 z 11.12.2006; Aneksem nr 12 z dnia 26.02.2007; Aneksem nr 13 z dnia 26.07.2007; Aneksem nr 14 z dnia 31.08.2007; Aneksem nr 15 z dnia 26.06.2008; Aneksem nr 16 z dnia 30.04.2010; Aneksem nr 17 z dnia 20.05.2010; Aneksem nr 18 z dnia 20.07.2010; Aneksem nr 19 z dnia 08.12.2010; Aneksem nr 20 z dnia 02.08.2011; Aneksem nr 21 z dnia 26.04.2012; Aneksem nr 22 z dnia 31.05.2012; Aneksem nr 23 z 29.06.2012; Aneksem nr 24 z 18.07.2012; Aneksem nr 25 z 25.03.2013

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.11.2013 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku

Zadłużenie na 30.06.2013: 39.476 tysięcy zł.

ZPC Mieszko SA 36.496 tysięcy złotych

Artur Sp. z o.o. 2.980 tysięcy złotych

Zabezpieczenie:

- 1) hipoteki zwykłe i kaucyjne wraz z cesją praw z polisy;
- 2) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy;
- 3) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- 4) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym;
- 5) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji;
- 6) poręczenie Vilniaus Pergale do kwoty 10,5 mln zł.;

II. Umowa nr 889r2006001000971/00 o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym z 20.06.2006 zawarta pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. a ZPC Mieszko .S.A. wraz z Aneksem nr 1 z dnia 20.02.2007; Aneksem nr 2 z dnia 18.07.2007; Aneksem nr 3 z dnia 26.09.2007; Aneksem nr 4 z dnia 26.06.2008; Aneksem Nr 5 z dnia 12.07.2010; Aneksem Nr 6 z dnia 28.12.2010; Aneksem Nr 7 z dnia 20.12.2011; Aneksem Nr 8 z dnia 23.10.2012; Aneksem Nr 9 z dnia 28.12.2012; Aneksem Nr 10 z dnia 13.02.2013; Aneksem Nr 11 z dnia 05.04.2013; Aneksem Nr 12 z dnia 07.05.2013; Aneksem Nr 13 z dnia 10.06.2013;

Limit kredytowy do kwoty 35.400 tysięcy złotych, termin spłaty 30.07.2013 roku.
W dniu 18.07.2013 r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł aneks do umowy przedłużający okres spłaty kredytu – limitu kredytowego z dnia 30 lipca 2013r. do dnia 30 września 2013r.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.06.2013: 27.553 tysięcy zł.

Zabezpieczenie:

- 1) weksel in blanco wraz z deklaracją;
- 2) hipoteki kaucyjne wraz z cesją praw z polisy;
- 3) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy;
- 4) zastaw rejestrowy na zapasach (surowce i opakowania, produkcja w toku, wyroby gotowe, towary) wraz z cesją praw z polisy;
- 5) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym

III. Umowa kredytu do kwoty 40.000 tys. zł. z 4 lipca 2011 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie a ZPC Mieszko SA oraz Artur Sp. z o.o. z wraz z Aneksem nr 1 z 04.07.2012

Limit kredytowy do kwoty 36.726 tysięcy złotych; Termin spłaty 31.12.2016.
Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.06.2013: 31.187 tysięcy złotych
ZPC Mieszko SA 14.710 tysięcy złotych
Artur Sp. z o.o. 16.477 tysięcy złotych

Zabezpieczenie:

- 1) hipoteka umowna łączna na nieruchomościach ZPC Mieszko S.A. oraz Artur Sp. z o.o.
- 2) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na niektórych składnikach majątkowych Mieszko oraz Artur;
- 3) przelew na zabezpieczenie wierzytelności ZPC Mieszko S.A. oraz Artur z tytułu umów ubezpieczenia zawartych przez Mieszko oraz Artur dotyczących nieruchomości stanowiących własność Spółki, o których mowa w podpunkcie 1) powyżej oraz składników majątkowych będących przedmiotem zastawu rejestrowego;
- 4) zastaw rejestrowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w Artur Sp. z o.o.
- 5) zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w Artur Sp. z o.o.
- 6) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Mieszko oraz Artur Sp. z o.o.
- 7) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Mieszko oraz Artur Sp. z o.o.

IV. Umowa Vilniaus Pergale z 24.01.2013 zawarta z Bankiem AB SEB BANK w Wilnie

1) Umowa kredytu inwestycyjnego

Limit kredytowy 9.267.840,59 tys. EUR

Termin spłaty 06.02.2018 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.06.2013: 37.615 tysięcy złotych

2) Limit w rachunku bieżącym

Limit kredytowy 4.344 tys. EUR

Termin spłaty 06.02.2014 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.06.2013: 0 tys. złotych

Zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu Umowy Kredytowej stanowią:

- a) hipoteki na następujących nieruchomościach lub prawach: nieruchomość znajdująca się pod adresem Rusų g. 5 w Wilnie, nieruchomość znajdująca się pod adresem Stirnų g. 25, 27 oraz 27A w Wilnie, oraz nieruchomość znajdująca się pod adresem Graičiūno 26 w Wilnie.
- b) zastaw na zapasach Vinius Pergale
- c) zastawy na wybranych składnikach majątku trwałego
- d) Zastaw na wszystkich rachunkach bankowych Vinius Pergale w banku AB SEB BANK.

W odniesieniu do krótkoterminowych kredytów bankowych zaciągniętych przez Grupę, których termin zapadalności przypada na drugie półrocze 2013 roku, Zarząd Grupy jest w trakcie rozmów z instytucjami finansowymi mającymi na celu przedłużenie finansowania lub jego refinansowanie.

Grupa Kapitałowa oraz Spółka nie posiadają na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązań z tytułu umów pożyczki

18. Kapitałowe papiery wartościowe

W dniu 7 marca 2011 roku Zarząd ZPC Mieszko S.A. powziął uchwałę w przedmiocie przydziału subskrybowanych obligacji serii A zamiennych na akcje Spółki serii F, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 grudnia 2010 roku. Zgodnie z tą uchwałą dokonano przydziału 123.417 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 123.417.000 zł. Dokładne warunki emisji opisane są w punkcie 29 sprawozdania skonsolidowanego. W związku z emisją obligacji Grupa poniosła koszty w kwocie 1.333 tysięcy złotych.

W swoim sprawozdaniu finansowym Grupa zaprezentowała na moment początkowego ujęcia powyższą emisję jako emisję obligacji w kwocie 114.118 tysięcy złotych o stopie rentowności 6,86% oraz emisję instrumentu kapitałowego opcji nabycia akcji o wartości 7.966 tysięcy złotych.

Wartość bilansowa instrumentu kapitałowego na dzień 30 czerwca 2013 wynosi 6.436 tys. zł. (kwota 7.966 tys. zł. pomniejszona o podatek odroczony z tego tytułu w kwocie 1.530 tys. zł.).

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji jest zaprezentowane jako pozostałe finansowe zobowiązanie krótkoterminowe w kwocie 122.674 tys. zł. (wartość nominalna zobowiązania w kwocie 114.118 oraz kwota naliczonych odsetek płatna w okresie do 12 miesięcy w kwocie 8 556 tys. zł).

Termin wykupu obligacji przypada na dzień 7 marca 2014 roku.

W odniesieniu do zobowiązań z tytułu obligacji, Zarząd Grupy nie posiada informacji dotyczących planów poszczególnych obligatariuszy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie widzi zagrożenia dla Grupy związanego z koniecznością spłaty zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji.

W przypadku zobowiązań z tytułu obligacji wobec jednostek powiązanych Zarząd przewiduje, iż nastąpi zamiana obligacji na kapitał (zgodnie z posiadaną przez obligatariuszy opcją) lub ich rolowanie (spłata istniejących obligacji obligacjami nowej emisji).

19. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, a także w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 Grupa nie zaniechała żadnej ze swojej działalności podstawowej.

20. Składniki innych całkowitych dochodów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 inne dochody całkowite wystąpiły w sprawozdaniu skonsolidowanych w kwocie 9.302 tys. zł. (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku inne całkowite dochody wyniosły (5.397) tys. zł.) Wynikają one w całości z przeliczenia jednostek zagranicznych.

21. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku nie doszło do połączenia i nabycia udziałów mniejszości.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 13 stycznia 2012 roku, w dniu 16 stycznia 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek NP PROPERTIES POLAND sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, nr KRS: 217665 (spółka w 100% zależna od ZPC Mieszko S.A.) – jako spółki przejmującej („Spółka Przejmująca”) ze spółką LIDER ARTUR z siedzibą w Warszawie nr KRS: 94079 (spółka w 100% zależna od ZPC Mieszko S.A.) – jako spółki przejmowanej („Spółka Przejmowana”).

Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, którego wartość została ustalona na kwotę 19.264.731,27 zł na Spółkę Przejmującą, za udziały Spółki Przejmującej wydawane wspólnikom Spółki Przejmowanej (art. 492§1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). W wyniku połączenia nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 250.500 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych) poprzez wydanie 401 udziałów o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy. ZPC Mieszko S.A. w zamian za 3.901 udziałów Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy, otrzymał 401 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi obecnie 250.500 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 501 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Połączenie to nie miało wpływu na sprawozdanie skonsolidowane Grupy.

22. Przekształcenie sprawozdań finansowych

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano przekształcenia uprzednio publikowanych sprawozdań finansowych

23. Instrumenty finansowe

W przypadku instrumentów o krótkim terminie wymagalności wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
<i>Aktywa finansowe</i>					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	4	4	4	4
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	90 161	135 749	90 161	135 749
Pozostałe należności	PiN	462	856	462	856
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	40 343	6 136	40 343	6 136
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	135 831	140 265	135 831	140 265
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	54 842	59 961	54 842	59 961
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	46 594	86 717	46 594	86 717
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	3 197	2 310	3 197	2 310
Inne zobowiązania	PZFwgZK	500	282	500	283
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe w tym	PZFwgZK	122 674	121 080	124 880	121 241
- długoterminowe	PZFwgZK	-	116 143	-	118 940
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w tym:	PZFwgZK	9 877	10 700	9 877	10 700
- długoterminowe	PZFwgZK	7 296	8 014	7 296	8 014

Użyte skróty:

- UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- PiN – Pożyczki udzielone i należności,
- DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrument dłużny, którego wartość godziwa została wykazana w powyższej tabeli, należy do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Wycena wartości godziwej instrumentu dłużnego ujawniona powyżej została wykonana metodą zdyskontowanych przepływów. Czynniki dyskontowe zostały wyznaczone na podstawie bieżących wartości stóp procentowych. Do stóp procentowych z rynku międzybankowego doliczana jest marża kredytowa emitenta

24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy finansowania wierzycelności, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

24.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania podstawowej działalności poprzez długoterminowe kredyty bankowe, umowę finansowania wierzycelności w przypadku części zakupów inwestycyjnych.

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

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

Grupa korzysta ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym opartym na stawkach WIBOR i EURORIBOR.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższe tabele przedstawiają 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 Grupy.

Wrażliwość wyniku finansowego brutto na zmianę stawki WIBOR dotyczy jednostek polskich grupy Wrażliwość wyniku finansowego brutto na zmianę stawki EURIBOR dotyczy umowy kredytu podmiotu litewskiego Vilniaus Pergale

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+1%	(560 tys. zł.)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	560 tys. zł
okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku		
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	+1%	(194 tys. zł.)
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	-1%	194 tys. zł
okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+1%	(510 tys. zł.)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	510 tys. zł
okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku		
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	+1%	(133 tys. zł.)
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	-1%	133 tys. zł

24.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 40 % zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta funkcjonalna jednostki operacyjnej

dokonującej sprzedaży, podczas gdy 60 % kosztów wyrażonych jest w tejże walucie funkcjonalnej.

Ryzyko walutowe nie dotyczy udzielonych Grupie kredytów oraz zawartych umów leasingowych i zobowiązań wekslowych, które w 100% są udostępnione w walutach funkcjonalnych podmiotów które je zaciągają.

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym zakłada w największym stopniu wykorzystanie zabezpieczenia naturalnego – tzw. naturalnego hedgingu walutowego. W celu minimalizacji ryzyka spółka dąży do zachowania naturalnej równowagi pomiędzy należnościami i zobowiązaniami wyrażonymi w walutach obcych tak aby zminimalizować ekspozycję na ryzyko walutowe.

W stosunku do ekspozycji netto ryzyka walutowego Grupa dopuszcza stosowanie zabezpieczeń za pomocą dostępnych na rynku instrumentów pochodnych typu forward.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara i euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
30 czerwca 2013 – USD	+ 10%	751 tys. zł.
	-10%	(751 tys. zł)
30 czerwca 2012 – USD	+ 10%	704 tys. zł.
	-10%	(704 tys. zł)

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
30 czerwca 2013 – EUR	+ 10%	(97 tys. zł).
	-10%	97 tys. zł
30 czerwca 2012 – EUR	+ 10%	(8 tys. zł)
	- 10%	8 tys. zł

Poniżej prezentacja wrażliwości kapitału własnego netto z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na inne całkowite dochody
30 czerwca 2013 – LTL	+10%	16 951 tys. zł
	-10%	(16 951 tys. zł)
30 czerwca 2012– LTL	+ 10%	15 337 tys. zł
	-10%	(15 337 tys. zł)

Grupa nie przeprowadzała transakcji związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

24.3. Ryzyko cen towarów

Grupa jest narażona na ryzyko wzrostu cen, szczególnie surowców strategicznych dla działalności Grupy. Na poziom tego ryzyka znacząco wpływa sytuacja na światowych rynkach cen surowców – ziarna kakaowego, tłuszczu, mleka, cukru, zbóż powodowana: wahaniami kursów walut, wejściem na rynek surowców funduszy inwestycyjnych celem prowadzenia spekulacji, koncentracją producentów zmierzającą do prowadzenia wspólnej kontroli cen i zwiększającą się produkcją biopaliw. Strategia zarządzania ryzykiem cen towarów zakłada dążenie do zawierania kontraktów z dostawcami surowców i zawieranie umów zakupowych w cenach stałych. Grupa nie zawiera wieloletnich umów z dostawcami. Zakres umów i dostawy są ustalani indywidualnie w zależności od potrzeb Grupy.

24.4. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są proceduram wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności do tej pory nie było znaczące i Grupa dołoży wszelkich starań by sytuacja taka miała miejsce również w przyszłości, niemniej jednak głębsze pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce i krajach, stanowiących rynki zbytu Grupy oraz obserwowane ograniczanie ryzyka przez zakłady ubezpieczeniowe, objawiające się zmniejszaniem udzielanych limitów ubezpieczeniowych dla poszczególnych kontrahentów może spowodować, iż ryzyko nieściągalnych należności może w następnym okresie wzrosnąć.

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

24.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności w tysiącach złotych.

30 czerwca 2013 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	31 284	52 158	33 960	23 394	140 796
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 252	39 135	904	-	-	50 291
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	2 468	125 855	-	-	128 323
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 044	3 090	8 722	-	12 856
Razem	10 252	73 931	182 007	42 682	23 394	332 266

31 grudnia 2012 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 283	82 135	50 718	12 011	148 147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 899	55 711	700	-	-	89 310
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	2 468	2 468	125 885	-	130 821
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 054	3 274	7 599	1 961	13 888
Razem	32 899	62 516	88 577	184 202	13 972	382 166

24.6. Ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 Grupa nie była stroną żadnej transakcji, której przedmiotem są instrumenty pochodne.

25. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek kapitałów własnych do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania a także zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	Stan na 30 czerwca 2013 koniec okresu bieżącego dane skonsolidowane niebadane	Stan na 31 grudnia 2012 koniec roku poprzedniego dane skonsolidowane
Oprocentowane kredyty i pożyczki	135 831	140 265
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54 753	94 840
Obligacje zamienne	122 674	121 080
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(40 343)	(6 136)
Zadłużenie netto	272 915	350 049
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	185 268	175 079
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		-
Kapitał razem	185 268	175 079
Kapitał i zadłużenie netto	458 183	525 128
Wskaźnik dźwigni	40%	33%

26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

27. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązania Grupy z tytułu zakupów inwestycyjnych wynosiły 539 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku 2.033 tysięcy złotych). Na dzień 30 czerwca 2013 Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań wynikających z podpisanych i niezrealizowanych jeszcze umów inwestycyjnych

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku i w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku:

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż</i>	<i>Zakupy od</i>	<i>Należności od</i>	<i>Zobowiązania</i>
		<i>podmiotom</i>	<i>podmiotów</i>	<i>podmiotów</i>	<i>wobec</i>
		<i>powiązany</i>	<i>powiązanych</i>	<i>powiązanych</i>	<i>powiązanych</i>
<i>Niebadane</i>					
Jednostka dominująca	<i>-za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013(niebadane)</i>	-	-	-	-
	<i>-na dzień 30 czerwca 2013(niebadane)</i>	-	-	-	109 071
Jednostka dominująca	<i>-za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012(niebadane)</i>	-	-	-	-
	<i>-na dzień 31 grudnia 2012</i>	-	-	-	107 654
Pozostałe podmioty powiązane	<i>-za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013(niebadane)</i>	40	431	-	-
	<i>w tym drugi kwartał 2013 (niebadane)</i>	20	298	-	-
	<i>-na dzień 30 czerwca 2013(niebadane)</i>	-	-	14	150
Pozostałe podmioty powiązane	<i>-za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012(niebadane)</i>	24 957	15 638	-	-
	<i>w tym drugi kwartał 2012(niebadane)</i>	12 572	-	-	-
	<i>-na dzień 31 grudnia 2012</i>	-	-	7 133	206

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywały się na warunkach rynkowych

29. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 7 marca 2011 roku Zarząd otrzymał informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 4 marca 2011 roku, warunkowego podwyższenia kapitału Spółki. Decyzja o warunkowym podwyższeniu kapitału została powzięta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC Mieszko S.A. w dniu 30 grudnia 2010 roku uchwałą nr 4.

Jednocześnie w dniu 7 marca 2011 roku Zarząd ZPC Mieszko S.A. powziął uchwałę w przedmiocie przydziału subskrybowanych obligacji serii A zamiennych na akcje Emitenta serii F, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 grudnia 2010 roku. Zgodnie z tą uchwałą dokonano przydziału 123.417 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 123.417.000 zł. W związku z powyższym emisja obligacji doszła do skutku. Zgodnie z warunkami emisji obligacji, dniem emisji obligacji jest dzień dokonania ich przydziału przez Zarząd Emitenta.

Cena zamiany obligacji na akcję (cena emisyjna akcji) wynosi 4 zł. Zamiana Obligacji może nastąpić do Dnia Wykupu. Zamiana Obligacji na akcje będzie dokonywana na podstawie pisemnych oświadczeń obligatariuszy. Zarząd jednostki dominującej będzie zgłaszał do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego, zgodnie z procedurą przewidzianą przez art. 452 Kodeksu spółek handlowych

Umowa przewiduje, że wykup obligacji nastąpi w dniu 7 marca 2014 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej łącznej wartości nominalnej objętych przez nich obligacji. Zgodnie z umową wykup obligacji nastąpi poprzez uznanie rachunku bankowego wskazanego przez obligatariusza w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub

w zawiadomieniu o zmianie danych objętych Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie wynosi 4% (cztery procent) w skali roku. Oprocentowanie będzie naliczane od dnia emisji (włącznie) – tj. od dnia 7 marca 2011 roku. Ostatnim dniem naliczania oprocentowania będzie dzień poprzedzający dzień wykupu. Odsetki będą wypłacane obligatariuszom co 6 (sześć) miesięcy, począwszy od Dnia Emisji, przy czym ostatni dzień wypłaty odsetek będzie przypadał na dzień wykupu. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wypłaty odsetek będzie liczba obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych obligatariusza według stanu na koniec dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek, przypadającego każdorazowo na 6 (sześć) dni przed każdym dniem wypłaty odsetek. Spełnienie przez Emitenta świadczeni z tytułu wypłaty Odsetek, nastąpi poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi Rachunku Papierów Wartościowych obligatariusza.

W swoim sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje powyższą emisję jako emisję obligacji w kwocie 114 118 tysięcy złotych o stopie rentowności 6,86% oraz emisję instrumentu kapitałowego opcji nabycia akcji o wartości 7.966 tysięcy złotych pomniejszone o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.560 tys. PLN.

Jak szerzej opisano w nocie 18 w odniesieniu do zobowiązań z tytułu obligacji, Zarząd Grupy nie posiada informacji dotyczących planów poszczególnych obligatariuszy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie widzi zagrożenia dla Grupy związanego z koniecznością spłaty zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji.

30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 18.07.2013 r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach aneks nr 14 do umowy o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 889r2006001000971/00 z dnia 20.06.2006r. („Umowa Kredytowa”) przedłużający okres spłaty kredytu – limitu kredytowego z dnia 30 lipca 2013r. do dnia 30 września 2013r. Przedłużenie Umowy Kredytowej umożliwi ustalenie szczegółów dalszego kredytowania ZPC Mieszko S.A.

Poza powyższym zdarzeniem, nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane). Stan na 30 czerwca 2013 roku	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane). Stan na 30 czerwca 2012 roku	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane). Stan na 30 czerwca 2013 roku	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane). Stan na 30 czerwca 2012 roku
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	150 392	160 350	36 008
II. Wynik na działalności operacyjnej	(486)	4 357	(116)	1 026
III. Zysk (strata) brutto	(7 092)	(2 210)	(1 698)	(521)
IV. Zysk (strata) netto	(5 872)	(1 947)	(1 406)	(459)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 282	8 659	3 659	2 040
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 901)	(5 461)	(455)	(1 286)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 191)	(2 674)	(2 919)	(630)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 190	524	285	123
IX. Aktywa razem	388 970	392 824	89 848	92 184
X. Zobowiązania długoterminowe	22 181	207 955	5 124	48 801
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	236 200	54 301	54 560	12 743
XIII. Kapitał własny	130 589	130 568	30 164	30 640
XIV. Kapitał zakładowy	40 866	40 866	9 440	9 590
XV. Liczba akcji	40 866 000	40 866 000	40 866 000	40 866 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,14)	(0,01)	(0,03)	0,00
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	3,20	3,19	0,74	0,75
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)			-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

		Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)
	Nota				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		66 293	146 629	71 035	155 411
Przychody ze sprzedaży usług i materiałów		1 327	3 763	2 618	4 939
Przychody ze sprzedaży	36	67 620	150 392	73 653	160 350
Koszt własny sprzedaży		(51 915)	(113 249)	(53 636)	(115 100)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		15 705	37 143	20 017	45 250
Pozostałe przychody operacyjne	40	843	1 711	874	1 672
Koszty sprzedaży		(15 091)	(28 683)	(14 870)	(31 283)
Koszty ogólnego zarządu		(5 131)	(10 338)	(4 363)	(10 834)
Pozostałe koszty operacyjne		(121)	(319)	(269)	(448)
Wynik na działalności operacyjnej	36	(3 795)	(486)	1 389	4 357
Przychody finansowe		-	156	176	176
Koszty finansowe		(3 319)	(6 762)	(3 309)	(6 743)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej					
Zysk/(strata) brutto		(7 114)	(7 092)	(1 744)	(2 210)
Podatek dochodowy	39	1 274	1 220	239	263
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 840)	(5 872)	(1 505)	(1 947)
Działalność zaniechana	49				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej					
Zysk/(strata) netto za okres		(5 840)	(5 872)	(1 505)	(1 947)
Inne całkowite dochody	50	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(5 840)	(5 872)	(1 505)	(1 947)
Zysk/(strata) na jedną akcję:					
- podstawowy / rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		(0,14)/(0,14)	(0,14)/(0,14)	(0,04)/(0,04)	(0,05)/(0,05)
- podstawowy / rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		(0,14)/(0,14)	(0,14)/(0,14)	(0,04)/(0,04)	(0,05)/(0,05)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2013 roku

	Nota	stan na 30.06.13 koniec okresu bieżącego (niebadane)	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	41	283 935	287 203
Nieruchomości inwestycyjne		131 134	134 184
Wartości niematerialne	43	2 455	2 455
Aktywa z odroczonego podatku dochodowego		800	1 018
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Akcje udziały w jednostkach zależnych		4	4
		149 542	149 542
Aktywa obrotowe			
Zapasy	42	105 035	139 975
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		25 591	27 098
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		72 520	108 718
Rozliczenia międzyokresowe		1 504	607
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	1 184	506
		4 236	3 046
SUMA AKTYWÓW		388 970	427 178
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy		130 589	136 461
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		40 866	40 866
Pozostały kapitał zapasowy		27 718	27 718
Pozostałe kapitały rezerwowe	48	46 064	42 119
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		11 609	11 609
		4 332	14 149
Kapitał własny ogółem		130 589	136 461
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	47	22 181	141 985
Pozostałe zobowiązania finansowe		11 690	14 018
Zobowiązania z tytułu umowy leasingu finansowego		-	116 143
Rezerwy	45	901	1 059
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		931	831
Rozliczenia międzyokresowe	46	7 343	8 573
		1 316	1 361
Zobowiązania krótkoterminowe		236 200	148 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		41 554	69 142
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	47	67 069	71 727
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		297	235
Pozostałe zobowiązania finansowe	48	122 674	4 937
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy	45	199	199
Rozliczenia międzyokresowe	46	4 407	2 492
Zobowiązania razem		258 381	290 717
SUMA PASYWÓW		388 970	427 178

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

	Nota	
	okres 6 miesięcy 01.01-30.06 2013 (niezbadane)	okres 6 miesięcy 01.01-30.06 2012 (niezbadane)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	(7 092)	(2 210)
Korekty razem	22 374	10 869
1. Amortyzacja	4 493	3 677
2. Odsetki	6 701	6 739
3. (Zyski) /Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(5)	(16)
5. Zmiana stanu rezerw	100	-
6. Zmiana stanu zapasów	1 508	(2 763)
7. Zmiana stanu należności	36 198	26 255
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(26 905)	(20 890)
9. Podatek dochodowy zapłacony	(908)	(188)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 192	(1 945)
11. Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 282	8 659
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	260	94
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 161)	(5 555)
3. Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-
4. Pozostałe przeplwy z działalności inwestycyjnej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 901)	(5 461)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Otrzymane kredyty	5 358	6 295
2. Spłaty kredytów i pożyczek	(12 496)	(3 376)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(96)	-
4. Odsetki	(4 957)	(5 193)
5. Inne wydatki finansowe	-	(400)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(12 191)	(2 674)
Środki pieniężne netto, razem	1 190	524
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	1 190	524
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	3 046	876
Środki pieniężne na koniec okresu	4 236	1 400

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny Razem
Na 1 stycznia 2013	40 866	27 718	42 119	11 609	14 149	136 461
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(5 872)	(5 872)
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(5 872)	(5 872)
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	3 945	-	(3 945)	-
Na 30 czerwiec 2013 niebadane	40 866	27 718	46 064	11 609	4 332	130 589
Na 1 stycznia 2012	40 866	27 718	34 130	11 609	18 192	132 515
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(1 947)	(1 947)
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(1 947)	(1 947)
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	7 989	-	(7 989)	-
Na 30 czerwiec 2012 niebadane	40 866	27 718	42 119	11 609	8 256	130 568

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

31. Informacje ogólne

A. Informacja o podmiocie

Zakłady Przemysłu Cukierniczego MIESZKO S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 31 października 1996 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000073310. Spółce nadano numer statystyczny REGON 273243857.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie na ulicy Chrzanowskiego 8b.

Według Statutu Spółki przedmiotem działania Spółki jest:

- produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych,
- sprzedaż hurtowa cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych,
- sprzedaż detaliczna chleba, ciast, wyrobów cukierniczych.

Podstawowym przedmiotem działalności ZPC Mieszko S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest (1082Z) - Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych.

Sektor wg klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych: Spożywczy.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku - nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Spółki, stan na dzień 30 czerwca 2013 r.:

Akcjonariusz	% głosów	Liczba akcji Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Bisantio Investment Limited Z siedzibą w Limassol Nikozja	65,9 %	26 930 694	26 930 694 zł
Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych	5,0%	2.119.046	2.119.046 zł

BISANTIO jest podmiotem zależnym od BASANTO, który posiada 39 851 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BISANTIO.

BASANTO jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki UAB „EVA GRUPE” z siedzibą w Wilnie, Litwa, który posiada 1 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BASANTO.

C. Czas trwania działalności

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

D. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd na dzień 30 czerwca 2013 roku:

- Marek Malinowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny
- Tomasz Ciemała – Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy
- Gerard Prasek – Członek Zarządu – Dyrektor Handlowy

Rada Nadzorcza na dzień 30 czerwca 2013 roku:

- Tomasz Mokrikas – Przewodniczący RN
- Dariusz Nikolajuk – Wiceprzewodniczący R N
- Daniel Książek – Sekretarz RN
- Marek Jakubczyk – Członek RN
- Tomasz Langatis- Członek RN
- Rytis Jezepčikas- Członek RN

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki w pierwszym półroczu 2013 roku

W pierwszym półroczu 2013 roku nie miały miejsca zmiany zarówno w Zarządzie jak i Radzie Nadzorczej Spółki .

E. Dane łączne

Przedstawione dane finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych, ponieważ w skład przedsiębiorstwa nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

32. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez 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.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej prezentuje kwotę nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 131,2 milionów złotych. Relacja ta wynika z faktu prezentacji zobowiązań z tytułu obligacji oraz istotnej części kredytów bankowych, w tym kredytów obrotowych (w związku z ich datami zapadalności) w ramach zobowiązań krótkoterminowych. W odniesieniu do krótkoterminowych kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę, zaprezentowanych m.in. w nocie 47, Zarząd Spółki jest w trakcie rozmów z instytucjami finansowymi mającymi na celu przedłużenie finansowania lub jego refinansowanie. W odniesieniu do zobowiązań z tytułu obligacji, o których mowa w nocie 48, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie posiada informacji dotyczących planów poszczególnych obligatariuszy. W przypadku zobowiązań z tytułu obligacji wobec jednostek powiązanych Zarząd przewiduje, iż nastąpi zamiana obligacji na kapitał (zgodnie z posiadaną przez obligatariuszy opcją) lub ich rolowanie (spłata istniejących obligacji obligacjami nowej emisji).

33. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń: dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/ zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/ strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze.

Spółka zastosowała retrospektywnie Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*. Zastosowanie tych zmian było na tyle nieistotne i nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Spółki, w związku z czym nie zdecydowano się na wprowadzenie korekty do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Jednocześnie Spółka dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w obszarze świadczeń pracowniczych. Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach.

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Spółka dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów w prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Spółki.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.

- MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i nie-finansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie wpływa na to, kiedy Spółka ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

Wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Spółki.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów i przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

MSR 1 - Zmiana wyjaśnia różnicę pomiędzy dobrowolnie przedstawionymi dodatkowymi danymi porównawczymi i wymaganym minimum danych porównawczych,

MSR 16 – Zmiana wyjaśnia, iż główne części zamienne i sprzęt serwisowy, które spełniają kryteria definicji rzeczowych aktywów trwałych nie są zapasami,

MSR 32 - Zmiana usuwa istniejące wymogi dotyczące ujmowania podatku z MSR 32 i wymaga zastosowania MSR 12 w odniesieniu do podatków dochodowych wynikających z dystrybucji do właścicieli instrumentów finansowych,

MSR 34 - Zmiana wyjaśnia wymogi MSR 34 dotyczące informacji na temat łącznej wartości aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego w celu wzmocnienia spójności z wymogami MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie ze zmianą łączna wartość aktywów i zobowiązań danego segmentu sprawozdawczego musi zostać ujawniona tylko jeżeli: wartości te są regularnie raportowane do głównego decydenta operacyjnego jednostki oraz nastąpiła istotna zmiana łącznej wartości aktywów i zobowiązań ujawnionych w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

34. Zmiana i niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych sześciu miesiącach roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

W wyniku przeprowadzonych analiz Spółka nie zidentyfikowała istnienia przesłanek wskazujących na ewentualną utratę wartości składników aktywów. Z uwagi na fakt, że na dzień 30 czerwca 2012 wartość jednostkowych aktywów netto jest niższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji oraz z uwagi na to, że nie wystąpiły żadne inne przesłanki do utraty wartości aktywów na dzień bilansowy jednostka nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów.

Stawki amortyzacyjne

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 2013 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność zmian przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

35. Sezonowość działalności

W branży produkcji słodczy sezonowość jest zjawiskiem naturalnym. W celu zminimalizowania niekorzystnego wpływu sezonowości na wyniki Spółki, ZPC Mieszko S.A. realizuje strategię opartą na rozwoju dwóch głównych grup produktów tj. pralin i karmelków. Tak zdywersyfikowany portfel sprzedawanych wyrobów sprawia, iż problem sezonowości sprzedaży Spółki jest w znacznym stopniu zniwelowany. Natomiast bardzo pozytywny efekt sezonowy Spółka notuje corocznie w czwartym kwartale (wzmoczone zakupy związane ze świętami), kiedy to obserwowany jest znaczący wzrost sprzedaży, który winduje sprzedaż kwartalną do poziomu niemal 30% sprzedaży rocznej.

W związku z istniejącą sezonowością poniżej zaprezentowano dane za okres ostatnich dwunastu miesięcy wraz z danymi porównywalnymi

	okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 dane niebadane	okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 dane niebadane
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	338 705	346 101
Przychody ze sprzedaży usług i materiałów	10 723	8 487
Przychody ze sprzedaży	349 428	354 588
Koszt własny sprzedaży	(255 832)	(257 964)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	93 596	96 624

36. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na pięć grup w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary i usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

Karmelki – grupa ta dzieli się na karmelki wylwane i karmelki formowane. Karmelki formowane, z kolei dzielą się na: twarde i nadziewane (nadzieniem likworowym, proszkiem musującym). Wyroby w tej grupie oferowane są w postaci: torebek, luzu, lizaków i dropsów w odmianach cukrowych i bezcukrowych. Głównymi brandami tej grupy są „Zozole”, „Frutis” „Pikolo”. Brand Zozole obejmuje także dropsy, lizaki, żelki, oraz gumy rozpuszczalne

Wyroby czekoladowe – grupa ta obejmuje szeroki asortyment czekoladek nadziewanych. Podstawowy podział produktów tej grupy jest następujący - produkty upominkowe: zestawy czekoladek nadziewanych w różnych smakach pakowanych w bombonierki, puszki, pudełka upominkowe, wiśnie w czekoladzie: czekoladki z wiśnią w likierze dostępne w bombonierkach, pudełkach a także w sprzedaży na wagę, produkty ekstrudowane: wyroby oblane czekoladą takie jak michałki, trufle, marcepan, dostępne w pudełkach, torebkach a także w sprzedaży na wagę. Kolejną grupę stanowią mieszanki czekoladek nadziewanych dostępne w torebkach i sprzedaży na wagę a także pianki i galaretki w czekoladzie, dostępne w pudełkach, torebkach oraz w sprzedaży na wagę. Główne brandy w tej grupie produktów czekoladowych to Chocoladorro, Amoretta (produkty upominkowe), Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Michaszki (czekoladki ekstrudowane).

Wafle - grupę tę stanowią wafle w czekoladzie jak również nieoblewane w różnych wariantach smakowych. Wyroby te konfekcjonowane są w kilku wariantach wagowych (wafle rodzinne) oraz w postaci batoników (wafle impulsowe). Główne Brand własny tej grupy to wafle „Criks”. Znaczący udział w powyższej Spółce stanowią wafle sprzedawane pod marką własną sieci handlowych..

Ciastka – grupa produktów obejmująca herbatniki (nieoblewane, oblewane), biszkopty, biszkopty z galaretką, markizy, pierniki oraz należące do grupy słonych przekąsek krakersy. Produkty dostępne są w formie konfekcjonowanej jak i luzowej. Marką parasolową sygnującą grupę ciastek i krakersów jest Artur.

Pozostałe wyroby cukiernicze - w skład tej grupy wchodzi głównie pomadki, chałwa, i sugusy draże „zephyry” oraz hematogen. Głównym brandem tej grupy produktowej jest krówka kremówka sprzedawana zarówno jako pod marką ZPC Mieszko S.A. jak i pod marką własną dystrybutorów.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Wyniki poszczególnych segmentów nie obejmują całości sprzedaży usług i materiałów w kwocie 3.763 tys. zł (za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku 4 939 tys. zł.) ; całości pozostałych kosztów operacyjnych; pozostałych przychodów operacyjnych (poza dotacjami); kosztów ogólnego zarządu (poza kosztami logistycznymi); za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 – 9.517 tys. PLN (za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku – 7.787 tys. PLN).

Amortyzacja przypisana poszczególnym segmentom operacyjnym jest bezpośrednio związana z kosztem umorzenia budynków, urządzeń i wyposażenia produkcyjnego związanego bezpośrednio lub pośrednio z produkcją poszczególnych grup operacyjnych i nie obejmuje amortyzacji przypisanej do kosztów sprzedaży, amortyzacji przypisanej do kosztów ogólnego zarządu za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku 788 tys. PLN (za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku 238 tys. PLN).

Aktywa przypisane do poszczególnych segmentów nie obejmują aktywów wspólnych 33 510 tys. PLN, (na dzień 30 czerwca 2012: 32.002 tys. zł) nieruchomości inwestycyjnych 2.455 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2012: 2.325 tys. zł) oraz udziałów w jednostkach powiązanych 149.546 tys. PLN. (na dzień 30 czerwca 2012: 149.546 tys. zł)

Odpowiednie wielkości jednostkowe za 6 miesięcy 2013 roku oraz dane porównywalne za sześć miesięcy 2012 roku kształtują się następująco:

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (dane niebadane)

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem	
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze				<i>Razem</i>
Przychody	26 005	72 027	20 926	18 474	9 197	146 629		3 763	150 392
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych									
Sprzedaż między segmentami									
Przychody segmentu ogółem	26 005	72 027	20 926	18 474	9 197	146 629		3 763	150 392
Wyniki	2 361	5 265	620	264	235	8 745		(9 231)	(486)
Amortyzacja	(951)	(1 987)	(723)	-	(44)	(3 705)		(788)	(4 493)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych									
Zysk/(strata) segmentu	2 361	5 265	620	264	235	8 745		(9 231)	(486)
Aktywa Segmentu	42 480	94 307	40 287	16 810	9 574	203 459		185 511	388 970
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	10 496	18 086	8 174	1 162	3 636	41 554			41 554

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (dane niebadane)

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem	
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze				<i>Razem</i>
Przychody	14 504	24 992	11 295	10 478	5 024	66 293		1 327	67 620
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych									
Sprzedaż między segmentami									
Przychody segmentu ogółem	14 504	24 992	11 295	10 478	5 024	66 293		1 327	67 620
Wyniki	1 422	(96)	230	(121)	261	1 696		(5 491)	(3 795)
Amortyzacja	(480)	(995)	(359)	-	(22)	(1 856)		(393)	(2 249)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych									
Zysk/(strata) segmentu	1 422	(96)	230	(121)	261	1 696		(5 491)	(3 795)
Aktywa Segmentu	42 480	94 307	40 287	16 810	9 574	203 459		185 511	388 970
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	10 496	18 086	8 174	1 162	3 636	41 554			41 554

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (dane niebadane)

	Działalność kontynuowana					Razem	Działalność zaniechana	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze				
Przychody							<i>Razem</i>		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 513	77 416	21 513	17 584	9 385	155 411	-	4 939	160 350
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	<u>29 513</u>	<u>77 416</u>	<u>21 513</u>	<u>17 584</u>	<u>9 385</u>	<u>155 411</u>	<u>-</u>	<u>4 939</u>	160 350
Wyniki									
Amortyzacja	2 372	5 689	1 205	2 786	92	12 144	-	(7 787)	4 357
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(931)	(1 758)	(673)	-	(77)	(3 439)	-	(238)	(3 677)
Zysk/(strata) segmentu	<u>2 372</u>	<u>5 689</u>	<u>1 205</u>	<u>2 786</u>	<u>92</u>	<u>12 144</u>	<u>-</u>	<u>(7 787)</u>	4 357
Aktywa Segmentu	<u>48 712</u>	<u>105 355</u>	<u>35 695</u>	<u>9 904</u>	<u>9 285</u>	<u>208 951</u>	<u>-</u>	<u>183 873</u>	392 824
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	<u>9 766</u>	<u>20 803</u>	<u>5 034</u>	<u>5 288</u>	<u>2 939</u>	<u>43 830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	43 830

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (dane niebadane)

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana <i>Razem</i>	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem	
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze				<i>Razem</i>
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 827	33 715	8 159	8 571	4 763	71 035	-	2 618	73 653
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	<u>15 827</u>	<u>33 715</u>	<u>8 159</u>	<u>8 571</u>	<u>4 763</u>	<u>71 035</u>	<u>-</u>	<u>2 618</u>	73 653
Wyniki									
Amortyzacja	1 083	992	289	1 307	(9)	3 662	(2 273)		1 389
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(235)	(545)	(215)	-	(23)	(1 018)	179		(839)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) segmentu	<u>1 083</u>	<u>992</u>	<u>289</u>	<u>1 307</u>	<u>(9)</u>	<u>3 662</u>	<u>(2 273)</u>		1 389
Aktywa Segmentu	<u>48 712</u>	<u>105 355</u>	<u>35 695</u>	<u>9 904</u>	<u>9 285</u>	<u>208 951</u>	<u>183 873</u>		392 824
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	<u>9 766</u>	<u>20 803</u>	<u>5 034</u>	<u>5 288</u>	<u>2 939</u>	<u>43 830</u>			43 830

Informacje o sprzedaży w obszarach geograficznych.

W zakresie osiągniętych przychodów można wyodrębnić segment geograficzny. W ramach niego wyróżniono przychody ze sprzedaży osiągnięte w kraju i poza nim. Odpowiednie wielkości jednostkowe za 2013 roku oraz dane porównywalne za 2012 rok kształtują się następująco:

Przychody od klientów zewnętrznych:

	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 niebadane</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 niebadane</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 niebadane</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 niebadane</i>
Polska	40 672	92 582	43 930	98 614
Zagranica, w tym:	26 948	57 810	29 723	61 736
-Litwa	3 528	7 864	6 461	10 872
- Rosja	1 782	6 006	3 363	7 616
- Czechy	5 641	9 636	3 396	7 365
- Słowacja	1 968	3 730	2 362	4 688
- Izrael	2 361	3 761	2 514	4 137
-pozostałe	11 668	26 813	11 627	27 058
Razem	67 620	150 392	73 653	160 350

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

Za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku sprzedaż do żadnego z klientów nie przekroczyła 10 % sprzedaży Spółki.

37. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	<i>Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>
	<i>Niebadane</i>	
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 236	1 400
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-
	<u>4 236</u>	<u>1 400</u>
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
	<u>4 236</u>	<u>1 400</u>

38. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym ZPC Mieszko S.A. nie wypłacała oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy.

39. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	Za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2013	Za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2013	Za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2012	Za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2012
			<i>Niebadane</i>	
Bieżący podatek dochodowy	929	(10)	-	191
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	929	(10)	-	191
Odroczony podatek dochodowy	345	1 230	239	72
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	345	1 230	239	72
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat / sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>1 274</u>	<u>1 220</u>	<u>239</u>	<u>263</u>

40. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2013	Za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2013	Za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2012	Za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2012
			<i>Niebadane</i>	
Dotacje	795	1 620	799	1 587
Zysk na sprzedaży środków trwałych	3	5	16	17
Otrzymane odszkodowania	18	18	58	58
Inne	27	68	1	10
Razem Pozostałe przychody operacyjne	843	1 711	874	1 672

41. Rzeczowe aktywa trwałe

41.1. Kupno i sprzedaż

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, ZPC Mieszko S.A. nabył rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 440 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku: 5.229 tysięcy złotych).

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 255 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku: 78 tysięcy złotych) osiągając zysk netto na sprzedaży 5 tys. złotych (2012 rok: 16 tys. złotych).

41.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, a także w analogicznym okresie roku poprzedniego, Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

42. Zapasy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku Spółka nie zmieniała wartość odpisu aktualizującego zapasy (w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku, Spółka nie zmieniała poziom odpisu aktualizującego wartość zapasów)

Na dzień 30 czerwca 2013 wartość odpisu aktualizującego zapasy wynosi 153 tys. złotych. Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość odpisu aktualizującego wynosiła 153 tys. złotych.

43. Wartości niematerialne

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, ZPC Mieszko S.A. nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 109 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku: 418 tysięcy złotych).

44. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	stan na 30.06.13 koniec okresu bieżącego (dane jednostkowe niezbadane)	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012 (dane jednostkowe)
a) od jednostek powiązanych	2 473	3 424
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 473	3 424
- do 12 miesięcy	2 473	3 424
- inne	-	-
b) od pozostałych jednostek	70 047	105 294
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	66 715	104 672
- do 12 miesięcy	66 715	104 672
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 917	-
- inne	415	622
Należności krótkoterminowe netto razem	72 520	108 718
c) odpisy aktualizujące wartość należności	9 892	9 744
Należności krótkoterminowe brutto, razem	82 412	118 462

Spadek należności w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2012 r. jest związany z niższą sprzedażą w drugim kwartale 2013 roku w porównaniu do czwartego kwartału 2012.

45. Rezerwy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy wzrosła o kwotę 101 tys. złotych na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosiła 1.130 tysięcy złotych, w tym 199 tysięcy złotych stanowiła rezerwa krótkoterminowa.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku, rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy nie uległa zmianie i na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 1.564 tysięcy złotych, w tym 148 tysięcy złotych stanowiła rezerwa krótkoterminowa.

W 2012 roku Spółka dokonała zmiany regulaminu wynagradzania. W wyniku zmiany dotychczasowy program wypłaty nagród jubileuszowych będący programem określonych świadczeń będzie obowiązywał do 31 grudnia 2017 roku i zostanie zastąpiony programem określonych składek.

46. Rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

Tytuł	stan na 30.06.13 koniec okresu bieżącego (dane jednostkowe niezbadane)	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012 (dane jednostkowe)
Długoterminowe		
Przychody przyszłych okresów	1 316	1 361
- dofinansowanie zakupu środków trwałych	1 316	1 361
Razem długoterminowe	1 316	1 361
Krótkoterminowe		
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 313	2 400
- rezerwa na zaległe urlopy	310	344
- rezerwa na premię zarządu i załogi	1 119	268
-rezerwa na udzielony rabat potransakcyjny	2 749	1 653
-rezerwa na zwroty wyrobów	135	135
Przychody przyszłych okresów	94	92
-dofinansowanie zakupu środków trwałych	94	92
Razem krótkoterminowe	4 407	2 492
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	5 723	3 853

47. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zadłużenie Spółki z tytułu umów kredytowych wyniosło 78 759 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 11 690 tysięcy złotych

Zobowiązania krótkoterminowe: 67 069 tysięcy złotych

Specyfikacja zaciągniętych kredytów:

I. Umowa nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31.10.2002 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. III Mazowieckie Centrum Korporacyjne w Warszawie; Centrum Korporacyjne w Radomiu a ZPC Mieszko S.A. wraz z Aneksem nr 1 z 07.11.2002, Aneksem nr 2 z 25.08.2003, Aneksem nr 3 z 30.10.2003, Aneksem nr 4 z 09.09.2004, Aneksem nr 5 z 17.03.2005, Aneksem nr 6 z 22.04.2005, Aneksem nr 7 z 24.05.2005, Aneksem nr 8 z 15.11.2005, Aneksem nr 9 z 28.02.2006, Aneksem nr 10 z 23.05.2006, Aneksem nr 11 z 11.12.2006; Aneksem nr 12 z dnia 26.02.2007; Aneksem nr 13 z dnia 26.07.2007; Aneksem nr 14 z dnia 31.08.2007; Aneksem nr 15 z dnia 26.06.2008; Aneksem nr 16 z dnia 30.04.2010; Aneksem nr 17 z dnia 20.05.2010; Aneksem nr 18 z dnia 20.07.2010; Aneksem nr 19 z dnia 08.12.2010; Aneksem nr 20 z dnia 02.08.2011; Aneksem 21 z dnia 26.04.2012; Aneksem 22 z dnia 31.05.2012; Aneksem 23 z 29.06.2012; Aneksem 24 z 18.07.2012; Aneksem 25 z 25.03.2013

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.11.2013 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku

Zadłużenie na 30.06.2013: 36.496 tysięcy zł.

Zabezpieczenie:

- 1) hipoteki zwykłe i kaucyjne wraz z cesją praw z polisy;
- 2) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy,
- 3) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- 4) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym;
- 5) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji;
- 6) poręczenie Vilniaus Pergale do kwoty 10,5 mln zł.;

II. Umowa nr 889r2006001000971/00 o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym z 20.06.2006 zawarta pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. a ZPC Mieszko S.A. wraz z Aneksem nr 1 z dnia 20.02.2007; Aneksem nr 2 z dnia 18.07.2007; Aneksem nr 3 z dnia 26.09.2007; Aneksem nr 4 z dnia 26.06.2008; Aneksem Nr 5 z dnia 12.07.2010; Aneksem Nr 6 z dnia 28.12.2010; Aneksem Nr 7 z dnia 20.12.2011; Aneksem Nr 8 z dnia 23.10.2012; Aneksem Nr 9 z dnia 28.12.2012; Aneksem Nr 10 z dnia 13.02.2013; Aneksem Nr 11 z dnia 05.04.2013; Aneksem Nr 12 z dnia 07.05.2013; Aneksem Nr 13 z dnia 10.06.2013;

Limit kredytowy do kwoty 35.400 tysięcy złotych, termin spłaty 30.07.2013 roku.

W dniu 18.07.2013 r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł aneks do umowy przedłużający okres spłaty kredytu – limitu kredytowego z dnia 30 lipca 2013r. do dnia 30 września 2013r.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.06.2013: 27.553 tysięcy zł.

Zabezpieczenie:

- 1) weksel in blanco wraz z deklaracją;
- 2) hipoteki kaucyjne wraz z cesją praw z polisy;
- 3) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy;
- 4) zastaw rejestrowy na zapasach (surowce i opakowania, produkcja w toku, wyroby gotowe, towary) wraz z cesją praw z polisy;
- 5) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym

III. Umowa kredytu do kwoty 40.000 tys. zł. z 4 lipca 2011 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie a ZPC Mieszko SA oraz Artur Sp. z o.o. z wraz z Aneksem nr 1 z 04.07.2012

Limit kredytowy do kwoty 36.726 tysięcy złotych; Termin spłaty 31.12.2016.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie ZPC Mieszko S.A. na dzień 30.06.2013: 14.710 tysięcy złotych

Zabezpieczenie:

- 1) hipoteka umowna łączna na nieruchomościach ZPC Mieszko S.A. oraz Artur Sp. z o.o.
- 2) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na niektórych składnikach majątkowych Mieszko oraz Artur;
- 3) przelew na zabezpieczenie wierzytelności ZPC Mieszko S.A. oraz Artur z tytułu umów ubezpieczenia zawartych przez Mieszko oraz Artur dotyczących nieruchomości stanowiących własność Spółki, o których mowa w podpunkcie 1) powyżej oraz składników majątkowych będących przedmiotem zastawu rejestrowego;
- 4) zastaw rejestrowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w Artur Sp. z o.o.
- 5) zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w Artur Sp. z o.o.
- 6) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Mieszko oraz Artur Sp. z o.o.
- 7) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Mieszko oraz Artur Sp. z o.o.
- 8) poręczenie AB Vilniaus Pergale

W odniesieniu do krótkoterminowych kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę, których termin zapadalności przypada na drugie półrocze 2013 roku, Zarząd Spółki jest w trakcie rozmów z instytucjami finansowymi mającymi na celu przedłużenie finansowania lub jego refinansowanie.

48. Kapitałowe papiery wartościowe

W dniu 7 marca 2011 roku Zarząd ZPC Mieszko S.A. powziął uchwałę w przedmiocie przydziału subskrybowanych obligacji serii A zamiennych na akcje Spółki serii F, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 grudnia 2010 roku. Zgodnie z tą uchwałą dokonano przydziału 123.417 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 123.417.000 zł. Dokładne warunki emisji opisane są w punkcie 58 sprawozdania jednostkowego. W związku z emisją obligacji Spółka poniosła koszty w kwocie 1.333 tysięcy złotych.

W swoim sprawozdaniu finansowym Spółka zaprezentowała na moment początkowego ujęcia powyższą emisję jako emisję obligacji w kwocie 114.118 tysięcy złotych o stopie rentowności 6,86% oraz emisję instrumentu kapitałowego opcji nabycia akcji o wartości 7.966 tysięcy złotych.

Wartość bilansowa instrumentu kapitałowego na dzień 30 czerwca 2013 wynosi 6.436 tys. zł. (kwota 7.966 tys. zł. pomniejszona o podatek odroczone z tego tytułu w kwocie 1.530 tys. zł.).

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji jest zaprezentowane jako pozostałe finansowe zobowiązanie krótkoterminowe w kwocie 122.674 tys. zł. (wartość nominalna zobowiązania w kwocie 114.118 oraz kwota naliczonych odsetek płatna w okresie do 12 miesięcy w kwocie 8 556 tys. zł.).

Termin wykupu obligacji przypada na 07 marca 2014 roku

W odniesieniu do zobowiązań z tytułu obligacji, Zarząd Spółki nie posiada informacji dotyczących planów poszczególnych obligatariuszy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie widzi zagrożenia dla Spółki związanego z koniecznością spłaty zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji.

W przypadku zobowiązań z tytułu obligacji wobec jednostek powiązanych Zarząd przewiduje, iż nastąpi zamiana obligacji na kapitał (zgodnie z posiadaną przez obligatariuszy opcją) lub ich rolowanie (spłata istniejących obligacji obligacjami nowej emisji).

49. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, a także w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012, Spółka nie zaniechała żadnej ze swojej działalności podstawowej.

50. Składniki innych całkowitych dochodów

W sprawozdaniu jednostkowym inne całkowite dochody nie wystąpiły.

51. Przekształcenie sprawozdań finansowych

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano przekształcenia uprzednio publikowanych sprawozdań finansowych

52. Instrumenty finansowe

W przypadku instrumentów o krótkim terminie wymagalności wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
<i>Aktywa finansowe</i>					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	4	4	4	4
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	69 188	108 096	69 188	108 096
Pozostałe Należności	PiN	415	622	415	622
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	4 236	3 046	4 236	3 046
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	78 759	85 745	78 759	85 745
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	11 690	14 018	11 690	14 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	38 973	66 659	38 973	66 659
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	830	932	830	932
Inne zobowiązania	PZFwgZK	328	182	328	182
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe w tym	PZFwgZK	122 674	121 080	124 880	121 241
- długoterminowe	PZFwgZK	-	118 940	-	118 940
Zobowiązania z tytułu umowy leasingu	PZFwgZK	1 198	1 294	1 198	1 294

Użyte skróty:

- UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- PiN – Pożyczki udzielone i należności,
- DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrument dłużny, którego wartość godziwa została wykazana w powyższej tabeli, należy do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Wycena wartości godziwej instrumentu dłużnego ujawniona powyżej została wykonana metodą zdyskontowanych przepływów. Czynniki dyskontowe zostały wyznaczone na podstawie bieżących wartości stóp procentowych. Do stóp procentowych z rynku międzybankowego doliczana jest marża kredytowa emitenta

53. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy finansowania wierzytelności, 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 przeglądem jest nie prowadzenie 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.

53.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania podstawowej działalności poprzez długoterminowe kredyty bankowe, umowę finansowania wierzytelności w przypadku części zakupów inwestycyjnych.

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

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

Spółka korzysta ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym opartym na stawkach WIBOR.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższe tabele przedstawiają 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 Spółki.

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+ 1 %	(416 tys. zł.)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	- 1 %	416 tys. zł
okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+ 1 %	(416 tys. zł.)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	- 1 %	416 tys. zł

53.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 22 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 78 % kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko walutowe nie dotyczy udzielonych Spółce kredytów oraz zawartych umów leasingowych i zobowiązań wekslowych, które w 100% są udostępnione w PLN.

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym zakłada w największym stopniu wykorzystanie zabezpieczenia naturalnego – tzw. naturalnego hedgingu walutowego. W celu minimalizacji ryzyka spółka dąży do zachowania naturalnej równowagi pomiędzy należnościami i zobowiązaniami wyrażonymi w walutach obcych tak aby zminimalizować ekspozycję na ryzyko walutowe.

W stosunku do ekspozycji netto ryzyka walutowego Spółka dopuszcza stosowanie zabezpieczeń za pomocą dostępnych na rynku instrumentów pochodnych typu forward.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara i euro przy założeniu niezmienności innych czynników – dotyczy Spółki.

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
30 czerwca 2013 – USD	+ 10%	751 tys. zł.
	-10%	(751 tys. zł)
30 czerwca 2012 – USD	+ 10%	704 tys. zł.
	-10%	(704 tys. zł)

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
30 czerwca 2013 – EUR	+ 10%	89 tys. zł
	- 10%	(89 tys. zł)
30 czerwca 2012 – EUR	+ 10%	52 tys. zł
	- 10%	(52 tys. zł)

Spółka nie przeprowadzała transakcji związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

53.3. Ryzyko cen towarów

Spółka jest narażona na ryzyko wzrostu cen, szczególnie surowców strategicznych dla działalności Spółki. Na poziomie tego ryzyka znacząco wpływa sytuacja na światowych rynkach cen surowców – ziarna kakaowego, tłuszczu, mleka, cukru, zbóż powodowana: wahaniami kursów walut, wejściem na rynek surowców funduszy inwestycyjnych celem prowadzenia spekulacji, koncentracją producentów zmierzającą do prowadzenia wspólnej kontroli cen i zwiększającą się produkcją biopaliw. Strategia zarządzania ryzykiem cen towarów zakłada dążenie do zawierania kontraktów z dostawcami surowców i zawieranie umów zakupowych w cenach stałych. Spółka nie zawiera wieloletnich umów z dostawcami. Zakres umów i dostawcy są ustalani indywidualnie w zależności od potrzeb Spółki.

53.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności do tej pory nie było znaczące i Spółka dołoży wszelkich starań by sytuacja taka miała miejsce również w przyszłości, niemniej jednak głębsze pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce i krajach, stanowiących rynki zbytu Spółki oraz obserwowane ograniczanie ryzyka przez zakłady ubezpieczeniowe, objawiające się zmniejszaniem udzielanych limitów ubezpieczeniowych dla poszczególnych kontrahentów może spowodować, iż ryzyko nieściągalnych należności może w następnym okresie wzrosnąć.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, 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.

53.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności w tysiącach złotych.

30 czerwca 2013 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	28 604	39 753	9 711	2 635	80 703
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 554	30 673	904	-	-	40 131
Pozostałe zobowiązania finansowe – umowa leasingu	-	174	524	1 163	-	1 861
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	2 468	125 855	-	-	128 323
Razem	8 554	61 919	167 036	10 874	2 635	251 018

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

31 grudnia 2012 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 614	74 190	15 268	-	91 072
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 289	45 784	700	-	-	67 773
Pozostałe zobowiązania finansowe – umowa leasingu	-	175	524	1 446	-	2 145
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	2 468	2 468	125 885	-	130 821
Razem	21 289	50 041	77 882	142 599	-	291 811

53.6. Ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka i na 31 grudnia 2012 nie była stroną żadnej transakcji, której przedmiotem są instrumenty pochodne.

54. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek kapitału własnego do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji zamiennych, pomniejszone o środki pieniężne ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	Stan na 30 czerwca 2013 koniec okresu bieżącego dane jednostkowe niebadane	Stan na 31 grudnia 2012 koniec roku poprzedniego dane jednostkowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	78 759	85 745
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 554	69 142
Obligacje zamienne	122 674	121 080
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 236)	(3 046)
Zadłużenie netto	238 751	272 921
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	130 589	136 461
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	130 589	136 461
Kapitał i zadłużenie netto	369 340	409 382
Wskaźnik dźwigni	35%	33%

55. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2013 ZPC Mieszko S.A. udzieliła Spółkom zależnym poręczenia wykonania zobowiązań z tytułu umowy leasingu floty samochodowej. Kwota poręczenia wynosi 125 tys. PLN.

W dniu 4 lipca 2011 roku ZPC Mieszko S.A. zawarł umowę o przystąpieniu do długu, polegającego na zobowiązaniu Artur Sp. z o.o. wobec Banku PEKAO S.A., z tytułu udzielenia kredytu inwestycyjnego. Kwota zobowiązania Artur Sp. z o.o. z tytułu kredytu na dzień 30 czerwca 2013 wynosi 16.477 tys. PLN. Na podstawie umowy o przystąpieniu do długu ZPC Mieszko S.A. bezwarunkowo i nieodwołalnie przyjął, jako współdłużnik solidarny odpowiedzialność za wykonanie wszelkich obecnych i przyszłych zobowiązań Artur Sp. z o.o., wynikających z Umowy Kredytu w odniesieniu do kwoty kredytu, w szczególności zobowiązanie do spłaty na rzecz Banku kwoty kredytu wraz z odsetkami, opłatami, prowizjami, kosztami oraz wszelkimi innymi kwotami należnymi Bankowi, na co Bank wyraził zgodę. Kredyt udzielony Artur Sp. z o.o. jest spłacany w 20 kwartalnych ratach począwszy od dnia 31 marca 2012 roku.

Na mocy niniejszej umowy Spółka Artur Sp. z o.o. przystąpiła do długu ZPC Mieszko S.A. (14.710 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2013). z tytułu kredytu inwestycyjnego

56. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych wynosiły 294 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku 975 tysięcy złotych). Na dzień 30 czerwca 2013 Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań wynikających z podpisanych i niezrealizowanych jeszcze umów inwestycyjnych

57. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku i w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku:

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż</i>	<i>Zakupy od</i>	<i>Należności od</i>	<i>Zobowiązania</i>
		<i>podmiotom</i>	<i>podmiotów</i>	<i>podmiotów</i>	<i>wobec</i>
		<i>powiązany</i>	<i>powiązanych</i>	<i>powiązanych</i>	<i>powiązanych</i>
<i>Niebadane</i>					
Jednostka dominująca	-za okres 6 miesięcy za kończony 30 czerwca 2013(niebadane)	-	-	-	-
	-na dzień 30 czerwca 2013(niebadane)	-	-	-	109 071
Jednostka dominująca	-za okres 6 miesięcy za kończony 30 czerwca 2012(niebadane)	-	-	-	-
	-na dzień 31 grudnia 2012	-	-	-	107 654
Jednostki zależne	-za okres 6 miesięcy za kończony 30 czerwca 2013(niebadane)	10 534	34 254	-	-
	w tym drugi kwartał 2013 (niebadane)	5 021	19 719	-	-
	-na dzień 30 czerwca 2013(niebadane)	-	-	2 473	5 686
Jednostki zależne w tym drugi kwartał 2012	-za okres 6 miesięcy za kończony 30 czerwca 2012(niebadane)	10 257	32 536	-	-
	w tym drugi kwartał 2012(niebadane)	4 216	17 771	-	-
	-na dzień 31 grudnia 2012	-	-	3 234	6 599

58. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 7 marca 2011 roku Zarząd otrzymał informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 4 marca 2011 roku, warunkowego podwyższenia kapitału Spółki. Decyzja o warunkowym podwyższeniu kapitału została powzięta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC Mieszko S.A. w dniu 30 grudnia 2010 roku uchwale nr 4.

Jednocześnie w dniu 7 marca 2011 roku Zarząd ZPC Mieszko S.A. powziął uchwałę w przedmiocie przydziału subskrybowanych obligacji serii A zamiennych na akcje Emitenta serii F, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 grudnia 2010 roku. Zgodnie z tą uchwałą dokonano przydziału 123.417 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 123.417.000 zł. W związku z powyższym emisja obligacji doszła do skutku. Zgodnie z warunkami emisji obligacji, dniem emisji obligacji jest dzień dokonania ich przydziału przez Zarząd Emitenta.

Cena zamiany obligacji na akcję (cena emisyjna akcji) wynosi 4 zł. Zamiana Obligacji może nastąpić do Dnia Wykupu. Zamiana Obligacji na akcje będzie dokonywana na podstawie pisemnych oświadczeń obligatariuszy. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego, zgodnie z procedurą przewidzianą przez art. 452 Kodeksu spółek handlowych

Umowa przewiduje, że wykup obligacji nastąpi w dniu 7 marca 2014 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej łącznej wartości nominalnej objętych przez nich

obligacji. Zgodnie z umową wykup obligacji nastąpi poprzez uznanie rachunku bankowego wskazanego przez obligatariusza w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub w zawiadomieniu o zmianie danych objętych Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji. Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie wynosi 4% (cztery procent) w skali roku. Oprocentowanie będzie naliczane od dnia emisji (włącznie) – tj. od dnia 7 marca 2011 roku. Ostatnim dniem naliczania oprocentowania będzie dzień poprzedzający dzień wykupu. Odsetki będą wypłacane obligatariuszom co 6 (sześć) miesięcy, począwszy od Dnia Emisji, przy czym ostatni dzień wypłaty odsetek będzie przypadał na dzień wykupu. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wypłaty odsetek będzie liczba obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych obligatariusza według stanu na koniec dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek, przypadającego każdorazowo na 6 (sześć) dni przed każdym dniem wypłaty odsetek. Spełnienie przez Emitenta świadczeni z tytułu wypłaty Odsetek, nastąpi poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi Rachunku Papierów Wartościowych obligatariusza.

W swoim sprawozdaniu finansowym spółka prezentuje powyższą emisję jako emisję obligacji w kwocie 114 118 tysięcy złotych o stopie rentowności 6,86% oraz emisję instrumentu kapitałowego opcji nabycia akcji o wartości 7.966 tysięcy złotych pomniejszone o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.560 tys. PLN.

Jak szerzej opisano w notce 48 w odniesieniu do zobowiązań z tytułu obligacji, Zarząd Spółki nie posiada informacji dotyczących planów poszczególnych obligatariuszy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie widzi zagrożenia dla Spółki związanego z koniecznością spłaty zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji.

59. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 18.07.2013 r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach aneks nr 14 do umowy o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 889r2006001000971/00 z dnia 20.06.2006r. („Umowa Kredytowa”) przedłużający okres spłaty kredytu – limitu kredytowego z dnia 30 lipca 2013r. do dnia 30 września 2013r.

Przedłużenie Umowy Kredytowej umożliwi ustalenie szczegółów dalszego kredytowania ZPC Mieszko S.A..

Poza powyższym zdarzeniem, nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.