

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

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Dodatkowe noty objaśniające.....	11
1. Informacje ogólne.....	11
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	13
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	14
4. Zmiana i niepewność szacunków	16
5. Sezonowość działalności	17
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	24
9. Podatek dochodowy	24
10. Pozostałe przychody operacyjne	24
11. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	25
11.1. Kupno i sprzedaż.....	25
11.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	25
11.3. Nieruchomości inwestycyjne	25
12. Zapasy	25
13. Wartości niematerialne.....	25
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26
15. Rezerwy	26
16. Rozliczenia międzyokresowe	27
17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	27
18. Kapitałowe papiery wartościowe.....	29
19. Działalność zaniechana	30
20. Składniki innych całkowitych dochodów	30
21. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	30
22. Przekształcenie sprawozdań finansowych	30
23. Instrumenty finansowe	31
24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	31
24.1. Ryzyko stopy procentowej.....	32
24.2. Ryzyko walutowe	32
24.3. Ryzyko cen towarów.....	33
24.4. Ryzyko kredytowe	34
24.5. Ryzyko związane z płynnością.....	34
24.6. Ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych	35
25. Zarządzanie kapitałem	35
26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	36
27. Zobowiązania inwestycyjne.....	36
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	37
29. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	38
31. Czynniki wpływające na wynik finansowy. Istotne dokonania i wykaz najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	38

32. Stanowisko Zarządu ZPC MIESZKO S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	44
33. Zmiany w stanie posiadania akcji przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	44
34. Postępowania sądowe	44
35. Udzielone poręczenia i gwarancje, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych	44
36. Inne informacje	45
37. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	45
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	46
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	47
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	48
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	49
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	50
Dodatkowe noty objaśniające.....	51
38. Informacje ogólne.....	51
39. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	52
40. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	53
41. Zmiana i niepewność szacunków	55
42. Sezonowość działalności	55
43. Informacje dotyczące segmentów działalności	55
44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61
45. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	61
46. Podatek dochodowy	62
47. Pozostałe przychody operacyjne	62
48. Przychody finansowe	62
49. Rzeczowe aktywa trwałe	62
49.1. Kupno i sprzedaż.....	62
49.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	63
50. Zapasy	63
51. Wartości niematerialne.....	63
52. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	63
53. Rezerwy	64
54. Rozliczenia międzyokresowe.....	64
55. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	65
56. Kapitałowe papiery wartościowe.....	66
57. Działalność zaniechana	66
58. Składniki innych całkowitych dochodów	66
59. Przekształcenie sprawozdań finansowych	67
60. Instrumenty finansowe	67
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	67
61. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	67
60.1. Ryzyko stopy procentowej.....	68
60.2. Ryzyko walutowe	69
60.3. Ryzyko cen towarów.....	69
60.4. Ryzyko kredytowe	70
60.5. Ryzyko związane z płynnością.....	70

60.6. Ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych	71
62. Zarządzanie kapitałem	71
63. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	72
64. Zobowiązania inwestycyjne.....	72
65. Transakcje z podmiotami powiązanymi	73
66. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	73
67. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	74

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku. Stan na 30 września 2013 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku . Stan na 31 grudnia 2012 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku. Stan na 30 września 2013 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku . Stan na 31 grudnia 2012 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	328 689	330 511	78 233	80 000
II. Wynik na działalności operacyjnej	14 924	18 044	3 552	4 368
III. Zysk (strata) brutto	3 536	5 016	842	1 214
IV. Zysk (strata) netto	3 666	4 066	873	984
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 385	35 353	4 852	8 557
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27 155	(46 903)	6 463	(11 353)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(43 808)	11 654	(10 427)	2 821
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 732	104	888	25
X. Aktywa razem	540 690	580 967	128 238	142 108
XI. Zobowiązania długoterminowe	92 243	216 649	21 878	52 994
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	264 576	188 321	62 751	46 065
XIII. Kapitał własny	183 871	175 997	43 610	43 050
XIV. Kapitał zakładowy	40 866	40 866	9 692	9 996
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)	0,09	0,10	0,02	0,02
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,50	4,31	1,07	1,05
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

		okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2013 roku	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2012 roku	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
	Nota				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		119 624	327 512	113 685	327 061
Przychody ze sprzedaży usług i materiałów		269	1 177	255	3 450
Przychody ze sprzedaży	6	119 893	328 689	113 940	330 511
Koszt własny sprzedaży		(84 885)	(236 892)	(81 553)	(231 983)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		35 008	91 797	32 387	98 528
Pozostałe przychody operacyjne	10	1 059	8 165	1 452	3 374
Koszty sprzedaży		(20 637)	(57 150)	(17 433)	(55 293)
Koszty ogólnego zarządu		(8 699)	(27 187)	(8 524)	(27 682)
Pozostałe koszty operacyjne		(305)	(701)	(386)	(883)
Wynik na działalności operacyjnej	6	6 426	14 924	7 496	18 044
Przychody finansowe		796	1 012	-	104
Koszty finansowe		(3 994)	(12 400)	(5 102)	(13 132)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej					
Zysk/(strata) brutto		3 228	3 536	2 394	5 016
Podatek dochodowy	9	(459)	130	(515)	(950)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		2 769	3 666	1 879	4 066
Działalność zaniechana	19				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej					
Zysk/(strata) netto za okres		2 769	3 666	1 879	4 066
Inne całkowite dochody netto	20	(5 094)	4 208	(5 244)	(10 641)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(5 094)	4 208	(5 244)	(10 641)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(2 325)	7 874	(3 365)	(6 575)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Zysk/(strata) netto przypadająca				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 766	3 653	1 875	4 047
Akcjonariuszom niekontrolującym	3	13	4	19
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 328)	7 861	(3 369)	(6 594)
Akcjonariuszom niekontrolującym	3	13	4	19
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zysk/(strata) na jedną akcję:				
– podstawowy / rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,07/0,07	0,09/0,09	0,04/0,04	0,10/0,10
– podstawowy / rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,07/0,07	0,09/0,09	0,04/0,04	0,10/0,10

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

	Nota	stan na 30.09.13 koniec okresu bieżącego niezbadane	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012
AKTYWA			
Aktywa trwale		348 924	384 897
Rzeczowe aktywa trwale	11	223 675	230 538
Nieruchomości inwestycyjne	11	12 625	42 798
Wartości niematerialne	13	92 363	91 941
Wartość firmy		20 008	19 400
Aktywa z odroczonego podatku dochodowego		249	216
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		4	4
Aktywa obrotowe		191 766	196 070
Zapasy	12	58 725	51 266
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	121 007	137 105
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 113	679
Rozliczenia międzyokresowe		963	884
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	9 958	6 136
SUMA AKTYWÓW		540 690	580 967
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		182 940	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		46 776	47 068
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	20	9 571	5 363
Udziały niekontrolujące		931	918
Kapitał własny ogółem		183 871	175 997
Zobowiązania długoterminowe		92 243	216 649
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17	57 881	59 961
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	116 143
Zobowiązania z tytułu umowy leasingu finansowego		6 643	8 014
Rezerwy	15	964	924
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25 462	30 246
Rozliczenia międzyokresowe	16	1 293	1 361
Zobowiązania krótkoterminowe		264 576	188 321
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		82 164	94 840
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	17	52 351	80 304
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		2 573	2 686
Pozostałe zobowiązania finansowe		122 265	4 937
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		24	466
Rezerwy	15	408	437
Rozliczenia międzyokresowe	16	4 791	4 651
Zobowiązania razem		356 819	404 970
SUMA PASYWÓW		540 690	580 967

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	Nota	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		3 536	5 016
Korekty razem		16 849	30 337
1. Amortyzacja		14 321	11 698
2. Odsetki		11 591	13 041
3. (Zyski) /Straty z tytułu różnic kursowych			
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(5 419)	(482)
5. Zmiana stanu rezerw		8	(416)
6. Zmiana stanu zapasów		(6 837)	(6 271)
7. Zmiana stanu należności		15 511	26 478
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		(10 427)	(10 994)
9. Podatek dochodowy zapłacony		(1 852)	(412)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(47)	(2 305)
11. Pozostałe korekty		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		20 385	35 353
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		643	1 332
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		32 908	-
3. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(6 396)	(48 235)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		27 155	(46 903)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
1. Otrzymane kredyty		18 909	31 257
2. Spłaty kredytów i pożyczek		(50 386)	(5 279)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umowy leasingu		(1 765)	(2 297)
4. Odsetki		(10 566)	(12 027)
5. Inne wydatki finansowe			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(43 808)	11 654
Środki pieniężne netto, razem		3 732	104
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		3 822	(281)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		90	(385)
Środki pieniężne na początek okresu		6 136	6 651
Środki pieniężne na koniec okresu	7	9 958	6 370

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 akcjonariuszo m 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	-	-	-	-	-	3 653	3 653	13	3 666
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	4 208	-	4 208	-	4 208
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	4 208	3 653	7 861	13	7 874
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	3 945	-	-	(3 945)	-	-	-
Na dzień 30 września 2013	40 866	27 718	46 064	11 945	9 571	46 776	182 940	931	183 871
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	-	-	-	-	-	4 047	4 047	19	4 066
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	(10 641)	-	(10 641)	-	(10 641)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(10 641)	4 047	(6 594)	-	(6 594)
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	7 989	-	-	(7 989)	-	-	-
Na dzień 30 września 2012	40 866	27 718	42 119	11 609	6 422	37 143	165 877	912	166 789

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz zawieraj dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku.

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 września 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 30.09.2013 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 30.09.2013 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 30.09.2013 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 30.09.2013 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 30.09.2013 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 30.09.2013 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 30.09.2013 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 30.09.2013 zależna w 100% od ZPC Mieszko)

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

Na dzień 30 września 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 publikacji raportu:

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

Rada Nadzorcza na dzień publikacji raportu:

- Tomas Mokrikas – Przewodniczący RN
- Dariusz Nikolajuk – Wiceprzewodniczący R N
- Tomas Langatis- Członek RN
- Arūnas Bivainis – Członek RN
- Paweł Grabowski –Członek RN
- Hubert Bojdo - Członek RN

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku.

W okresie od początku roku do dnia publikacji raportu nie miały miejsca zmiany Zarządzie Spółki.

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Mieszko S.A., przedłożono oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej: pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu.

W dniu 6 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 4/2013 ze składu Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. odwołało Pana Rytisa Jezepčikas.

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski, pan Hubert Bojdo.

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 września 2013 roku skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej prezentuje kwotę nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 72 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 nocy 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 nocy 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 prezentowanych 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 września 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 września 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 września 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 września 2013	okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2012
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	479 133	480 014
Przychody ze sprzedaży usług i materiałów	488	3 737
Przychody ze sprzedaży	479 621	483 751
Koszt własny sprzedaży	(341 770)	(337 980)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	137 851	145 771

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” „”, „Eukaliptus” oraz linia produktów tradycyjnych „Mieszko Landryny”, „Mieszko Miętowe”, „Mieszko Lodowe”. **Wyroby czekoladowe** – grupa ta obejmuje szeroki asortyment czekoladek nadziewanych i oblewanych. Podstawowy podział produktów tej grupy jest następujący - produkty upominkowe: zestawy czekoladek nadziewanych w różnych smakach pakowanych w bombonierki, puszkę, pudełko 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 „Mieszko Chokoladorro”, „Mieszko Amoretta” (produkty upominkowe), Mieszko Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Mieszko Michaszki (czekoladki ekstrudowane). „Pergale” (produkty upominkowe).

Wafle - grupę tę stanowią wafle w czekoladzie jak również nieoblewane w różnych wariantach smakowych. Wyroby te konfekcjonowane są w kilku wariantach wagowych (wafle familijne) oraz w postaci batoników (wafle impulsowe). Główne marki w tej grupie to „Artur Marco Polo” „Ananasiniai”, „Nomeda” „. 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, 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 notcie 1B. W związku z tym iż usługobiorcą tych Spółek są spółki z Grupy przychody osiągane 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 tys. 1.177 zł (za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. 3 450 tys. zł); całości pozostałych kosztów operacyjnych; pozostałych przychodów operacyjnych (poza dotacjami); kosztów ogólnego zarządu (poza kosztami logistycznymi); za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 – 19 671 tys. PLN (za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku – 22.625 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku – 3.017 tys. PLN (za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku 1.710 tys. PLN).

Aktywa przypisane do poszczególnych segmentów nie obejmują aktywów wspólnych 32 644 tys. zł , nieruchomości inwestycyjnych 12 625 tys. PLN , oraz pozostałych aktywów w kwocie 4 tys. zł. (na dzień 30 września 2012 aktywów wspólnych 38.121 tys. zł, nieruchomości inwestycyjnych 11.615 tys. zł, oraz pozostałych aktywów w kwocie 4 tys. zł.)

Odpowiednie wielkości skonsolidowane za 9 miesięcy 2013 roku oraz dane porównywalne za 9 miesięcy 2012 roku kształtują się następująco:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Uzgodnienia	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze	Razem	Razem	
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	37 274	189 745	33 493	39 953	27 047	327 512	1 177	328 689
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	37 274	189 745	33 493	39 953	27 047	327 512	1 177	328 689
Wyniki	3 414	23 034	2 934	4 241	972	34 595	(19 671)	14 924
Amortyzacja	(1 656)	(5 579)	(1 159)	(2 472)	(438)	(11 304)	(3 017)	(14 321)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych								
Zysk/(strata) segmentu	3 414	23 034	2 934	4 241	973	34 595	(19 671)	14 924
Aktywa Segmentu	42 232	296 787	44 980	80 949	30 469	495 417	45 273	540 690
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	11 701	47 558	9 944	6 749	6 212	82 164		82 164

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Uzgodnienia	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze	Razem	Razem	
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	10 794	73 085	12 231	13 935	9 579	119 624	269	119 893
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	10 794	73 085	12 231	13 935	9 579	119 624	269	119 893
Wyniki	1 142	8 973	2 024	2 244	447	14 830	(8 404)	6 426
Amortyzacja	(542)	(1 879)	(386)	(810)	(160)	(3 777)	(1 010)	(4 787)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych								
Zysk/(strata) segmentu	1 142	8 973	2 024	2 244	447	14 830	(8 404)	6 426
Aktywa Segmentu	42 232	296 787	44 980	80 949	30 469	495 417	45 273	540 690
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	11 701	47 558	9 944	6 749	6 212	82 164		82 164

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012

	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Uzgodnienia	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze	Razem	<i>Razem</i>		
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	44 236	179 283	36 511	42 052	24 979	327 061		3 450	330 511
Sprzedaż między segmentami									
Przychody segmentu ogółem	44 236	179 283	36 511	42 052	24 979	327 061		3 450	330 511
Wyniki									
Amortyzacja	4 605	25 962	4 555	3 641	1 906	40 669		(22 625)	18 044
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(1 894)	(4 424)	(1 291)	(2 192)	(187)	(9 988)		(1 710)	(11 698)
Zysk/(strata) segment	4 605	25 962	4 555	3 641	1 905	40 669		(22 625)	18 044
Aktywa Segmentu	61 453	279 311	50 218	91 097	31 098	513 177		49 740	562 917
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	7 639	45 568	6 591	9 182	5 625	74 605			74 605

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Uzgodnienia	Działalność ogółem	
	Karmelki	Wyroby czekoladowe	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze	Razem	Razem		
Przychody	12 829	64 919	11 069	15 421	9 447	113 685	-	255	113 940
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych									
Sprzedaż między segmentami									
Przychody segmentu ogółem	12 829	64 919	11 069	15 421	9 447	113 685	-	255	113 940
Wyniki	2 297	9 581	3 032	45	537	15 492		(7 996)	7 496
Amortyzacja	(643)	(1 558)	(449)	(718)	(46)	(3 414)		(843)	(4 257)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych									
Zysk/(strata) segmentu	2 297	9 581	3 032	45	536	15 492		(7 996)	7 496
Aktywa Segmentu	61 453	279 311	50 218	91 097	31 098	513 177		49 740	562 917
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	7 639	45 568	6 591	9 182	5 625	74 605			74 605

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 września 2013</i>	<i>Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012</i>	<i>Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012</i>
Polska	41 588	145 274	50 745	154 376
Zagranica, w tym:	78 305	183 415	63 195	176 135
- Litwa	20 453	62 838	19 008	61 585
- Czechy	5 002	14 795	4 733	12 098
- Łotwa	5 680	16 219	4 768	14 676
- Rosja	5 044	12 834	4 923	14 388
- pozostałe	42 126	76 729	29 763	73 388
Razem	119 893	328 689	113 940	330 511

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

Za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 958	6 370
Lokaty krótkoterminowe		
Kredyty w rachunkach bieżących		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym ZPC Mieszko S.A. 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 września 2013</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	(420)	(881)	(223)	(1 655)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(420)	(881)	(223)	(1 655)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(39)	1 011	(292)	705
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(39)	1 011	(292)	705
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat / sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(459)	130	(515)	(950)

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

10. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012</i>
Dotacje	797	2 417	801	2 388
Zysk na sprzedaży środków trwałych	82	405	320	440
Aktualizacja wartości nieruchomości w inwestycjach oraz zysk na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej / jednostki zależnej	140	5 204	-	-
Otrzymane odszkodowania	0	18	-	58
Inne	40	121	331	488
Razem Pozostałe przychody operacyjne	1 059	8 165	1 452	3 374

11. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

11.1. Kupno i sprzedaż

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4 551 tysięcy złotych (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku: 50.250 tysięcy złotych).

Nakłady inwestycyjne na zakup rzeczowych aktywów trwałych w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku związane są głównie z nabyciem nieruchomości gruntowej wraz z budynkiem oraz jego przystosowaniem na nowy zakład produkcyjny dla podmiotu zależnego Vilniaus Pergalė. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 572 tysięcy złotych (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku: 1 330 tysięcy złotych) osiągając zysk netto na sprzedaży 405 tysięcy złotych (2012 rok: 440 tysięcy złotych).

11.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym dnia 30 września 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 dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 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 wyniku transakcji sprzedaży Grupa rozpoznała zysk na sprzedaży w wysokości 5.204 tys. PLN włączając w to zysk operacyjny z tytułu aktualizacji wartości nieruchomości.

12. Zapasy

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku Grupa zmniejszyła wartość odpisu aktualizującego zapasy o kwotę 339 tys. zł (w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku, Grupa zwiększyła poziom odpisu aktualizującego wartość zapasów o kwotę 97 tys. zł. PLN i wykorzystała w kwocie 14 tys. zł).

Na dzień 30 września 2013 wartość odpisu aktualizującego zapasy wynosi 284 tysięcy złotych. Na dzień 30 września 2012 roku wartość odpisu aktualizującego wynosiła 719 tysięcy złotych.

13. Wartości niematerialne

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku, Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nabyła wartości niematerialne o wartości 525 tysięcy złotych (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku: 398 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 30.09.13 koniec okresu bieżącego niezbadane	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012
a) od jednostek powiązanych	4	7
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	4	7
- do 12 miesięcy	4	7
- inne	-	-
b) od pozostałych jednostek	121 003	137 098
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	114 438	135 742
- do 12 miesięcy	114 438	135 742
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 903	500
- inne	662	856
Należności krótkoterminowe netto razem	121 007	137 105
c) odpisy aktualizujące wartość należności	10 495	9 817
Należności krótkoterminowe brutto, razem	131 502	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 września 2013 roku rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne wynosiła 1 163 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 września 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 września 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

Tytuł	stan na 30.09.13 koniec okresu bieżącego niezbadane	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012
Długoterminowe		
Przychody przyszłych okresów	1 293	1 361
- dofinansowanie zakupu środków trwałych	1 293	1 361
Razem długoterminowe	1 293	1 361
Krótkoterminowe		
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 361	4 500
- rezerwa na zaległe urlopy	2 085	2 191
- rezerwa na premię zarządu i załogi	472	521
-rezerwa na udzielony rabat potransakcyjny	1 669	1 653
-rezerwa na zwroty wyrobów	135	135
Przychody przyszłych okresów	430	151
-dofinansowanie zakupu środków trwałych	430	151
Razem krótkoterminowe	4 791	4 651
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	6 084	6 012

17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 30 września 2013 roku zadłużenie Grupy z tytułu umów kredytowych wyniosło 110.232 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 57.881 tysięcy złotych

Zobowiązania krótkoterminowe: 52.351 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 30.09.2013: 37.464 tysięcy zł.

ZPC Mieszko SA 34.510 tysięcy złotych

Artur Sp. z o.o. 2.954 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; Aneksem Nr 14 z dnia 18.07.2013; Aneksem Nr 15 z dnia 30.09.2013;

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.09.2016 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.09.2013: 4.329 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 30.09.2013: 30.354 tysięcy złotych

ZPC Mieszko SA 14.356 tysięcy złotych

Artur Sp. z o.o. 15.998 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 30.09.2013: 34.801 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: 3.284 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 Viniaus Pergale
- c) zastawy na wybranych składnikach majątku trwałego
- d) Zastaw na wszystkich rachunkach bankowych Vilniaus Pergale w banku AB SEB BANK.

W odniesieniu do krótkoterminowych kredytów bankowych zaciągniętych przez Grupę, których termin zapadalności przypada na czwarty kwartał 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 września 2013 r. zobowiązań z tytułu umów pożyczki

Grupa Kapitałowa oraz Spółka nie posiadają na dzień 30 września 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 września 2012 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 122 265 tys. zł. (wartość nominalna zobowiązania w kwocie 114.118 oraz kwota naliczonych odsetek płatna w okresie do 12 miesięcy w kwocie 8 147 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku, a także w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 Grupa nie zaniechała żadnej ze swojej działalności podstawowej.

20. Składniki innych całkowitych dochodów

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 inne dochody całkowite wystąpiły w sprawozdaniu skonsolidowanym w kwocie (5 094 tys. zł). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku inne całkowite dochody wyniosły (10.641 tys. zł.) Wynikają one w całości z przeliczenia jednostek zagranicznych.

21. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 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 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 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	114 442	135 749	114 442	135 749
Pozostałe należności	PiN	662	856	662	856
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	9 958	6 136	9 958	6 136
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	110 232	140 265	110 232	140 265
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	57 881	59 961	57 881	59 961
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	73 398	86 717	73 398	86 717
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	3 610	2 310	3 610	2 310
Inne zobowiązania	PZFwgZK	287	282	287	283
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe w tym	PZFwgZK	122 265	121 080	122 265	121 241
- długoterminowe	PZFwgZK	-	116 143	-	118 940
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w tym:	PZFwgZK	9 216	10 700	9 216	10 700
- długoterminowe	PZFwgZK	6 643	8 014	6 643	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

24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy finansowania wierzytelności, 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 wierzytelności 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 września 2012 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+1%	(730 tys. zł)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	730 tys. zł
okres zakończony dnia 30 września 2012 roku		
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	+1%	(224 tys. zł)
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	-1%	224 tys. zł
okres zakończony dnia 30 września 2012 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+ 1 %	(770 tys. zł)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	- 1 %	770 tys. zł
okres zakończony dnia 30 września 2012 roku		
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	+ 1 %	(205 tys. PLN)
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	- 1 %	205 tys. PLN

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 września 2013 – USD	+ 10%	1 513 tys. zł
	-10%	(1 513 tys. zł)
30 września 2012 – USD	+ 10%	1 025 tys. zł
	-10%	(1 025 tys. zł)

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
30 września 2013 – EUR	+ 10%	(1 035 tys. zł)
	- 10%	1 035 tys. zł
30 września 2012 – EUR	+ 10%	(407 tys. zł)
	- 10%	407 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 września 2013 – LTL	+ 10%	13 424 tys. zł
	-10%	(13 424 tys. zł)
30 września 2012 – LTL	+ 10%	14 988 tys. zł
	-10%	(14 988 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 dostawcy 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 procedurom 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 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności w tysiącach złotych.

30 września 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	-	40 610	13 817	38 616	22 079	115 122
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 722	66 541	1 032	-	-	77 295
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	125 855	-	-	125 855
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 068	3 015	7 785	-	11 868
Razem	9 722	108 219	143 719	46 401	22 079	330 140

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 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 września 2013 koniec okresu bieżącego dane skonsolidowane	Stan na 31 grudnia 2012 koniec roku poprzedniego dane skonsolidowane
Oprocentowane kredyty i pożyczki	110 232	140 265
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	82 164	94 840
Obligacje zamienne	122 265	121 080
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(9 958)	(6 136)
Zadłużenie netto	304 703	350 049
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	183 871	175 079
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		-
Kapitał razem	183 871	175 079
Kapitał i zadłużenie netto	488 574	525 128
Wskaźnik dźwigni	38%	33%

26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

27. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2013 roku zobowiązania Grupy z tytułu zakupów inwestycyjnych wynosiły 514 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 3 815 tysięcy złotych). 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku i w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku oraz na dzień 30 września 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku:

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż podmiotom powiązany</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Jednostka dominująca	-za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	-	-	-	108 706
	-na dzień 30 września 2013	-	-	-	-
Jednostka dominująca	-za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	-	-	-	-
	-na dzień 31 grudnia 2012	-	-	-	107 654
Pozostałe podmioty powiązane	-za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	54	596	4	47
	w tym trzeci kwartał 2013	14	165	4	47
	-na dzień 30 września 2013	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	42 924	16 431	-	-
	w tym trzeci kwartał 2012	17 967	793	-	-
	-na dzień 31 grudnia 2012	-	-	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 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 jednostki dominującej będzie zgłaszał do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego, zgodnie z procedurą przewidzianą przez art. 452 Kodeksu spółek handlowych

Wykup obligacji nastąpi w dniu 7 marca 2014 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej łącznej wartości nominalnej objętych przez nich obligacji. 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 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Mieszko S.A., przedłożono oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej: pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu.

W dniu 6 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 4/2013 ze składu Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. odwołało Pana Rytisa Jezepčikas.

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski, pan Hubert Bojdo.

.

31. Czynniki wpływające na wynik finansowy. Istotne dokonania i wykaz najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W trzecim kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 119 893 tys. złotych tj. o blisko 6 mln wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Dynamika przychodów była dodatnia i wyniosła 5,2%. Marża brutto na sprzedaży ukształtowała się na poziomie 35 008 tys. zł i była wyższa o 8,1% niż w trzecim kwartale 2012 roku. Procentowo marża brutto wyniosła 29,2 % podczas gdy rok wcześniej był to poziom 28,4%. Poprawa marży brutto na sprzedaży była efektem koncentracji spółki na sprzedaży produktów najbardziej marżowych oraz na poprawie efektywności produkcji i optymalizacji kosztowej.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 328 689 tys. złotych, tj. na poziomie o ponad 1,8 mln zł niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niższe przychody w pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku spowodowane były w głównej mierze zmianą sposobu rozliczania premii pieniężnych. W miejsce faktur kosztowych, wystawianych do tej pory przez odbiorców, a ujmowanych w kosztach sprzedaży, premie pieniężne w bieżącym roku rozliczane są najczęściej, zwłaszcza w kanale tradycyjnym w formie rabatów (faktur korygujących). Stąd też biorąc powyższą zmianę pod uwagę, przychody ze sprzedaży ukształtowały się na nieznacznie niższym poziomie niż rok wcześniej.

Powyższa zmiana miała również wpływ na marżę brutto na sprzedaży, która w okresie dziewięciu miesięcy 2013 roku osiągnęła poziom 91 797 tys. zł (28,0% procentowo) i była niższa o 6,7 mln zł niż rok wcześniej (29,8% procentowo). Negatywny wpływ na obniżenie się poziomu marży na sprzedaży po trzech kwartałach bieżącego roku, w porównaniu do roku ubiegłego, miały również, wciąż utrzymujące się na wysokich poziomach, ceny

podstawowych surowców, stosowanych w procesie produkcyjnym, w szczególności takich jak mleko, kuwertury czekoladowe, cukier, syrop skrobiowy oraz tłuszcze.

W trzecim kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa Mieszko S.A. wypracowała zysk operacyjny na poziomie 6 426 tys. zł, o ponad 1 mln zł niższy niż rok wcześniej. Natomiast zysk EBITDA osiągnął poziom 11 213 tys. zł i był porównywalny z wynikiem z roku 2012, czyli 11 753 tys. zł. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła wynik na działalności operacyjnej na poziomie 14 924 tys. złotych, niższy o ponad 3,1 mln niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynik EBITDA w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2013 roku ukształtował się praktycznie na poziomie jak w roku poprzednim i wyniósł 29.245 tys. zł.

Zysk brutto i zysk netto Grupy Kapitałowej Mieszko S.A. w trzecim kwartale 2013 roku wyniosły odpowiednio 3 228 tys. zł i 2 769 tys. zł. Wyniki te dały dynamikę zysku brutto i netto względem analogicznego okresu roku poprzedniego na poziomie odpowiednio 35% oraz 47%. Wysoka pozytywna dynamika zysku brutto i netto w porównaniu do trzeciego kwartału 2012 roku spowodowana była przede wszystkim niższymi odsetkami zapłaconymi od zadłużenia kredytowego oraz dodatnimi różnicami kursowymi.

W trzecim kwartale 2013 roku Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży towarów i produktów w wysokości 89 008 tys. zł, o ponad 4 mln zł, czyli o blisko 5% więcej niż rok wcześniej. Marża brutto wyniosła 24 693 tys. zł co dało dynamikę rok do roku na poziomie 5%.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży towarów i produktów w wysokości 235 637 tys. złotych, tj. na poziomie o niespełna 5 mln zł niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Marża brutto na sprzedaży obniżyła się z poziomu 68 779 tys. zł rok wcześniej do poziomu 61 836 tys. zł w bieżącym okresie. W tym przypadku dodatkowym istotnym czynnikiem powodującym obniżenie marży brutto, oprócz zmiany sposobu rozliczeń premii pieniężnych oraz wyższych średnich cen surowców, była realizacja sprzedaży wyrobów, produkowanych na potrzeby spółek z Grupy Kapitałowej, po cenach transferowych.

Mając na uwadze czynniki zewnętrzne, wpływające negatywnie na marżę brutto Grupa w sposób ciągły prowadzi działania zmierzające do poprawy rentowności działalności podstawowej. Do najważniejszych należy zaliczyć: analizę cen i kosztu wytworzenia wyrobów z wybranych grup produktowych, szczególnie wrażliwych na bardzo wysokie ceny podstawowych surowców, rozszerzanie i optymalizacja dystrybucji, kontynuacja programu automatyzacji produkcji i poprawienia wydajności pracy.

Udziały Mieszko w kategorii pralin w okresie luty – marzec 2013 wyniosły 5,2% i były wyższe od udziałów zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 0,6 p.p. Początek roku to okres zwiększonej sprzedaży w kluczowych dla Mieszko segmentach.

W segmencie produktów upominkowych sprzedaż była wyższa od ubiegłorocznej o 33% co przełożyło się na wzrost udziałów o 0,7 p.p. z 4,3% w 2012 do 5,0% w 2013 (udziały wartościowe, za okres od lutego 2013 do marca 2013, dane Mieszko za Nielsen). Wzrost został wygenerowany głównie dzięki sprzedaży bombonierki Amoretta oraz linii Trufle francuskie.

W segmencie wiśni w likierze w okresie luty – marzec 2013 Mieszko objął pozycję lidera kategorii. Wzrost sprzedaży kluczowych brandów Cherrissimo i Cherrissimo białego przyniósł wysoką dynamikę sprzedaży w okresie luty - marzec 2013 wobec tego samego okresu 2012 roku oraz wzrost udziałów rynkowych o 7,2 p.p. do poziomu 21,7% (udziały wartościowe, 2013 za okres od lutego 2013 do marca 2013, dane Mieszko za Nielsen).

W segmencie ekstrudowanych dynamika sprzedaży Mieszko była wyższa od dynamiki dla kategorii – sprzedaż w okresie luty – marzec 2013 wzrosła względem ubiegłorocznej o 16%.

Spowodowało to wzrost udziałów o 4 p.p. do poziomu 19,3% (udziały wartościowe, 2013 za okres od lutego 2013 do marca, dane Mieszko za Nielsen).

W okresie luty – marzec 2013 prowadzono sprzedaż oferty okazjonalnej Walentynki oraz Wielkanoc co miało wpływ na poziom wzrost sprzedaży pralin Mieszko.

W pierwszym kwartale 2013 w grupie cukierki działania skupiały się głównie na akcjach promocyjnych w placówkach handlu nowoczesnego oraz na budowaniu dostępności nowości wprowadzonych do sprzedaży w 2012 takich jak Ekualiptus, Malinki, Frutis Fun.

Wartościowe udziały Mieszko w segmencie cukierków w okresie luty – marzec 2013 wynosiły 3,2%.

W pierwszym kwartale kontynuowano proces budowania dystrybucji ciastek i krakersów Artur (w odświeżonej linii produktowej). Udziały spółki w kategorii ciastek za okres luty-marzec 2013 wyniosły: 0,9% wartościowo i 1,1% pod względem wolumenu. W segmencie krakersów udziały wartościowe wynoszą 12,3% podczas gdy wolumenowe 17%. Krakersy Artur 100g są top produktem rynkowym pod względem wolumenu sprzedaży.

W segmencie wafli impulsowych wprowadzono nowy produkt: wafelki w czekoladzie pod marką Marco Polo.

Dane Mieszko za Nielsen.

W II kwartale 2013 roku udziały rynkowe Mieszko w strategicznej grupie pralin wynosiły 5,9 % i były wyższe od notowanych przed rokiem o 0,4 p.p. (udziały wartościowe za okres kwiecień – maj 2013 vs kwiecień – maj 2012). Na poprawę udziałów wpłynęły dobre wyniki sprzedaży w grupie czekoladek oblewanych (Michaszki, Truffle, Marcepan) oraz wiśni w likierze (Cherrissimo, Wiśnie w likierze). W segmencie wiśni w likierze Mieszko zajmuje pozycję lidera.

Widoczna jest także poprawa wyników Mieszko w segmencie pralin w stosunku do okresu poprzedniego. Wartościowe udziały w okresie kwiecień – maj 2013 były wyższe od notowanych w okresie luty – marzec o 0,7 p.p. W odniesieniu do okresu luty – marzec poprawę wyników, poza wskazanymi już grupami czekoladek oblewanych oraz wiśni w likierze, zanotowano w strategicznej dla spółki grupie bombonier i produktów upominkowych.

W czerwcu do sprzedaży trafiła nowa linia bombonier Mieszko Cremini – innowacyjna linia czekoladek o fantazyjnych kształtach i wyjątkowo delikatnych kremowych nadzieniach. Obejmuje ona trzy popularne smaki: czekoladowy w czekoladzie deserowej, orzechowy w czekoladzie mlecznej oraz kokosowy w czekoladzie białej. Linia bombonier Cremini uzupełnia portfel i zwiększa konkurencyjność Mieszko w strategicznym segmencie bombonier.

W ujęciu rocznym w segmencie pralin widoczna jest poprawa udziałów: w okresie od czerwca do maja 2013 udziały wynosiły 5,3% i były wyższe o 0,2 p.p. od notowanych w okresie od czerwca do maja 2012.

W kategorii cukierków udziały rynkowe Mieszko wynoszą 3,0% i są niższe od notowanych w okresie poprzedzającym o 0,2 p.p. (wartościowe udziały w okresie kwiecień – maj 2013 vs luty – marzec 2013). Słabsze wyniki zanotowano w grupie cukierków twardych i nadziewanych.

W czerwcu rozpoczęto zaplanowane na trzy miesiące działania wspierające dla marki dziecięcej Zozole – konkurs konsumencki „Zgarniaj nagrody za Zozokody” połączony z działaniami w miejscu sprzedaży. Konkurs promowano z wykorzystaniem strony www.zozole.pl, promocji on-line oraz prasy konsumenckiej.

W II kwartale prowadzono także działania wspierające dla kluczowej w segmencie cukierków twardych linii Eukaliptus.

Udziały spółki w kategorii ciastek i wafli rodzinnych wynoszą 0,7% (udziały wartościowe za okres kwiecień – maj 2013). Dynamicznie rośnie sprzedaż i udziały Spółki w segmencie krakersów – w okresie kwiecień – maj 2013 wartościowe udziały wynosiły 11,2% i były wyższe od notowanych przed rokiem o 3,9%. Krakersy Artur 100g są top produktem rynkowym pod względem wolumenu sprzedaży.

W II kwartale 2013 w segmencie wafli impulsowych wprowadzono nowy produkt. Linia wafelków Marco Polo rozstała rozwinięta o wersję nieoblewana oraz dekorowaną. W okresie sierpień 2013 – wrzesień 2013 wartościowa sprzedaż na rynku pralin wynosiła 175 mln i była wyższa od notowanej przed rokiem o 4,8% (dane dotyczą rynku produktów paczkowanych, bez oferowanych w sprzedaży na wagę).

Wartościowa sprzedaż Mieszko w segmencie pralin w okresie sierpień 2013 – wrzesień 2013 była wyższa o 28% od notowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. W efekcie wartościowe udziały Mieszko na rynku pralin wzrosły o 1,2 pp do poziomu 6,7%.

Mieszko zwiększa sprzedaż w strategicznych segmentach rynku: produktów upominkowych, wiśni oraz czekoladek ekstrudowanych.

W segmencie produktów upominkowych w okresie sierpień 2013 – wrzesień 2013 sprzedaż wartościowa Mieszko była wyższa o 49% od notowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego, udziały rynkowe Mieszko wzrosły o 2,5 p.p. do poziomu 8,0% . Okres sierpień 2013 – wrzesień 2013 był kolejnym okresem wzrostu sprzedaży produktów upominkowych, wynik przekłada się na rezultat roczny.

W segmencie wiśni w likierze Mieszko z udziałami 22,8 % zajmuje pozycję lidera (dane za okres roczny: październik 2012 – wrzesień 2013). Aktualne udziały wartościowe Mieszko (dla okresu sierpień 2013 – wrzesień 2013) wynoszą 26% i są wyższe od notowanych przed rokiem o 2,1 pp.

W segmencie ekstrudowanych w okresie sierpień – wrzesień 2013 sprzedaż wartościowa Mieszko była wyższa o 21% od notowanej przed rokiem, zanotowano wzrost udziałów wartościowych o 7,5 p.p. do poziomu 25,2%.

Wzrost sprzedaży pralin Mieszko wygenerowany został dzięki dopasowaniu strategii dystrybucyjnej do zmian widocznych w strukturze handlu a także innowacjom w portfelu produktowym.

(dane Mieszko za Nielsen).

Udziały rynkowe Mieszko w kategorii cukierków konfekcjonowanych w okresie czerwiec 2013 – lipiec 2013 wynosiły 3,3 % i były na poziomie udziałów zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego (udziały wartościowe, dane Mieszko za Nielsen).

W okresie letnim prowadzona była akcja konsumencka marki Zozole „Zozokody”, Sprzedaż marki wspierały dodatkowe akcje promocyjne skoncentrowane głównie w kanale nowoczesnym.

W czerwcu i lipcu 2013 roku Mieszko poprawił wyniki sprzedażowe w segmencie toffi/krówki: +0,4 pp oraz w segmencie cukierków nadziewanych: + 0,5 pp (udziały wartościowe, dane za okres od czerwca 2013 do lipca 2013 w porównaniu z okresem od czerwca 2012 do lipca 2012, dane Mieszko za Nielsen).

Mieszko w strategicznej grupie cukierków twardych utrzymuje dobre wyniki sprzedażowe – wysoka rotacja produktów funkcjonalnych Eukaliptus oraz stabilna pozycja produktów tradycyjnych Landrynki, Miętowe, Lodowe.

Udziały rynkowe Artur w segmencie krakersów konfekcjonowanych w okresie czerwiec – lipiec 2013 wynosiły 14,4% i były wyższe o 4,7 p.p. od notowanych przed rokiem (udziały wartościowe, dane Mieszko za Nielsen).

W dniu 24 stycznia 2013 roku została podpisana pomiędzy UAB „Vilniaus Pergalė” z siedzibą w Wilnie, Litwa, spółką w 100% zależną od ZPC MIESZKO S.A., a Bankiem AB SEB Bank w Wilnie umowa kredytu na kwotę 9 267 840, 59 EUR kredytu oraz 4 344.300 EUR limitu w rachunku bieżącym.

Na podstawie Umowy Kredytowej VP zostanie udzielony kredyt w wysokości:

9 267 840, 59 EUR na zrefinansowanie kredytu udzielonego przez Nordea Bank Finland PLC oraz na finansowanie zadań inwestycyjnych w nieruchomości w Wilnie, ul. V.A. Graičiūno 26. na okres do dnia 6.02.2018r.

Na podstawie Umowy Kredytowej zostanie również udzielony limit w rachunku bieżącym w wysokości 4.344.300 EUR na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Vilniaus Pergale AB na okres do dnia 6.02.2014r

Umowa Kredytowa weszła w życie 6 lutego 2013r.

Stopa oprocentowania środków pieniężnych jest równa zmiennej stopie procentowej w stosunku rocznym, będącej sumą marży oraz EURIBOR.

W dniu 8 kwietnia 2013 roku spółki UAB VILNIAUS PERGALĖ, spółka UAB STIRNŲ PROJEKTAS oraz spółka UAB LATAKO PROJEKTAS zawarły z Bankiem AB SEB Bank w Wilnie umowę, na mocy której ustanowiona została hipoteka na nieruchomościach zlokalizowanych w Wilnie na ulicach: Stirnų g. 25, Stirnų g.27, Stirnų g.27A, Rusų g. 5; V. A. Graičiūno g. 26 i stanowiących przedmiot własności spółek oraz na prawie do gruntu wynikającym z umów zawartych między spółkami oraz tamtejszym biurem nieruchomości działającym w imieniu Republiki Litewskiej.

Umowa zawarta została w związku z koniecznością zabezpieczenia prawidłowego wykonania przez Vilniaus Perrgale obowiązków wynikających z umowy kredytowej zawartej w dniu 24 stycznia 2013 r. numer 0041204074863-38. Hipoteka objęta umową zabezpiecza wierzytelność Banku w kwocie 13 612 140, 59 EUR (kwota udzielonego kredytu) oraz dodatkowo wierzytelność Banku w zakresie kar, strat i szkód wynikających z umowy kredytu w kwocie 10 000 000, 00 LTL.

Umowa ustanowienia hipoteki weszła w życie z dniem jej podpisania.

W dniu 22 kwietnia Zarząd spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b („Spółka”) powziął informację od Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (ulica Domaniewska 39, Warszawa), iż :

- w wyniku nabycia w dniu 15 kwietnia 2013 roku obligacji zamiennych na okaziciela serii A na akcje serii F Spółki i tym samym nabycia prawa do ich zamiany na akcje w każdym czasie w okresie od daty nabycia obligacji do dnia poprzedzającego wykup obligacji, tj. 6 marca 2014 r.
- w wyniku nabycia w dniu 17 kwietnia 2013 roku akcji Spółki na rynku zorganizowanym

udział funduszu Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (dalej: Fundusz) przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Bezpośrednio przed nabyciem obligacji zamiennych Fundusz posiadał 2 033 446 akcji Spółki, co stanowiło 4,98% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadał 2 033 446 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,98% w ogólnej liczbie głosów.

Na dzień 19 kwietnia 2013 roku Fundusz posiadał 2 119 046 akcji Spółki, co stanowi 5,19 % kapitału zakładowego oraz uprawnia do 2 119 046 głosów z tych akcji, co stanowi 5,19% w ogólnej liczbie głosów.

Jeżeli Fundusz zdecydowałby się na zamianę wszystkich posiadanych obligacji zamiennych na akcje spółki, wówczas po zamianie posiadałby 2 344 046 akcji spółki, co stanowiłoby 5,7% kapitału zakładowego Spółki (powiększonego o wartość wynikającą z zamiany posiadanych przez Fundusz obligacji na akcje) oraz posiadałby 2 344 046 głosów z tych akcji, co stanowiłoby 5,7% w ogólnej liczbie głosów (wg stanu operacyjnego rachunku papierów wartościowych Funduszu na dzień 18 kwietnia 2013 roku oraz ogólnej liczby

głosów uprawniających do udziału w WZA powiększonej o liczbę głosów wynikającą z wykorzystania prawa do zamiany wszystkich posiadanych przez Fundusz obligacji na akcje).

W dniu 10 czerwca 2013 r. pomiędzy UAB TB INVESTICIJA oraz UAB RONAS zawarta została umowa na podstawie której oraz po spełnieniu warunków w niej przewidzianych nastąpi zbycie na rzecz Nabywcy 100% udziałów w STIRNŲ PROJEKTAS, UAB.

Nabywca nie jest podmiotem powiązany ani z ZPC MIESZKO S.A. ani ze UAB TB INVESTICIJA. STIRNŲ PROJEKTAS, UAB jest w 100% zależna od UAB TB INVESTICIJA, który z kolei jest w 100% zależny od ZPC Mieszko S.A.

Umowa obejmuje sprzedaż 551 206 zwykłych udziałów w STIRNŲ PROJEKTAS, UAB posiadanych przez UAB TB INVESTICIJA. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 10 (dziesięć) litów. Tym samym sprzedaż obejmuje 100% wszystkich istniejących udziałów, a wraz z nimi wszelkie prawa majątkowe oraz niemajątkowe wynikające z tych udziałów, które gwarantowane są przez znajdujące zastosowanie przepisy prawa oraz umowę Spółki.

Cena sprzedaży została ustalona przez strony na kwotę będącą sumą kwoty stałej w wysokości 27 000 000,00 litów oraz kwoty zmiennej w wysokości równej wartości kapitału obrotowego Spółki, która ustalona będzie w dniu przeniesienia własności udziałów zgodnie z punktem 4.3 niniejszego komunikatu.

Istotne warunki umowy:

- a) Nabywca zobowiązuje się do zapłaty ceny na rachunek depozytowy w ciągu 12 dni roboczych od dnia zawarcia umowy oraz otworzenia rachunku depozytowego, który winien zostać otwarty w ciągu 5 dni roboczych od dnia zawarcia umowy.
- b) Cena z rachunku depozytowego zostanie wypłacona Zbywcy w następujący sposób:
 - część ceny w kwocie 26 900 000 litów po spełnieniu poniżej wskazanych warunków „wstępnych”, które winny być spełnione w ciągu 60 dni kalendarzowych od daty zawarcia umowy:
 - otworzenie rachunku depozytowego
 - wyrejestrowanie hipotek obciążających nieruchomości STITNU PROJEKTAS UAB oraz umów najmu/dzierżawy
 - zakończenie umów najmu / dzierżawy dotyczących lokali zlokalizowanych przy ul. Stirnu 25 w Wilnie
 - wyrejestrowanie z adresu ul. Stirnu 25 w Wilnie siedziby Zbywcy oraz UAB PERGALE TS;
 - usunięcie ruchomości należących do VILNIAUS PERGALE z ww. adresu.
 - Część ceny w kwocie 100 000,00 litów po spełnieniu poniżej wskazanych warunków „dodatkowych”, które winny być spełnione w ciągu 30 dni kalendarzowych od daty spełnienia warunków wstępnych:
 - zakończenie przez STIRNU PROJEKTAS UAB wszystkich obowiązujących umów z wyjątkiem umów o świadczenie usług użyteczności publicznej oraz księgowych
 - dostarczenie Nabywcy przez STIRNU PROJEKTAS UAB zawiadomienia o rezygnacji z funkcji przez jej Dyrektora Generalnego wraz z zawiadomieniem o zwołaniu walnego zgromadzenia udziałowców, w którego porządku obrad jest rezygnacja / wybór Dyrektora Generalnego Spółki;
 - Kwota zmienna ceny w wysokości kapitału obrotowego Spółki zostanie zapłacona w następujący sposób:
 - 50 procent wartości kapitału obrotowego STIRNU PROJEKTAS UAB, w terminie do 5 dni roboczych po obliczaniu jego wysokości;
 - 50 procent wartości kapitału obrotowego STIRNU PROJEKTAS UAB, w terminie do 3 miesięcy po obliczaniu jego wysokości;

Transfer prawa własności udziałów STIRNU PROJEKTAS UAB na Nabywcę nastąpił w dniu 28 czerwca 2013 tj w momencie zapłaty na rzecz Zbywcy kwoty w wysokości 26 900 000 litów.

Majątek spółki Stirnu Projektas stanowiły nieruchomości położone w Wilnie przy ulicy Stirnų g. 25, 27, 27A, które w związku z przeniesieniem siedziby i miejsca prowadzenia działalności przez spółkę Vilniaus Pergale zależnej w 100% od Emitenta, zmieniły przeznaczenie i zostały w 2012 roku przeklasyfikowane z rzeczowych aktywów trwałych na nieruchomość inwestycyjną.

W dniu 26 czerwca odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2012 wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. a także zatwierdziło sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane ZPC Mieszko S.A. za rok 2012 i zdecydowało o przekazaniu zysku za rok 2012 na kapitał zapasowy

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. 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.

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Mieszko S.A., przedłożono oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej: pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu.

W dniu 6 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 4/2013 ze składu Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. odwołało Pana Rytisa Jezepčikas.

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski oraz pan Hubert Bojdo.

32. Stanowisko Zarządu ZPC MIESZKO S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

33. Zmiany w stanie posiadania akcji przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania raportu Osoby Zarządzające i Nadzorujące Spółkę nie posiadają akcji ZPC Mieszko S.A.

34. Postępowania sądowe

Przeciwko żadnej Spółce Grupy Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A. nie toczą się postępowania sądowe, których wartość jednostkowa lub łączna stanowiłaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

35. Udzielone poręczenia i gwarancje, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nie udzieliło gwarancji ani poręczeń, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych.

36. Inne informacje

Kursy EURO zastosowane do przeliczenia wybranych danych sprawozdania z dochodów całkowitych oraz pozycji bilansowych.

Sprawozdanie z dochodów całkowitych za III kwartały 2013	4,2016
Pozycje bilansowe na 30.09.2013	4,2163
Sprawozdanie z dochodów całkowitych za III kwartały 2012	4,1314
Pozycje bilansowe na 31.12.2012	4,0882

Kursy LTL zastosowany do przeliczenia ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu wyników Grupy kapitałowej TB Inwestycja

Sprawozdanie z dochodów całkowitych za III kwartały 2013	1,2168
Sprawozdanie z dochodów całkowitych za III kwartały 2012	1,2089
Pozycje bilansowe na 30.09.2013	1,2211
Pozycje bilansowe na 31.12.2012	1,1840

37. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zarząd ZPC Mieszko S.A. nie przewiduje aby wystąpiły czynniki, które znacząco wpłyną na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A. w czwartym kwartale 2013 roku.

W ocenie Zarządu wciąż istnieje jednak prawdopodobieństwo, iż utrzymywanie się na wysokich poziomach cen podstawowych surowców stosowanych do produkcji, w szczególności cukru ale także tłuszczu, mąki, kuwertur czekoladowych oraz syropu glukozowego będzie wpływało na marżę brutto na sprzedaży również w kolejnych okresach, zwłaszcza gdy sytuacja rynkowa nie pozwoli na podwyżki cen oferowanych wyrobów.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku. Stan na 30 września 2013 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku. Stan na 31 grudnia 2012 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku. Stan na 30 września 2013 roku	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku. Stan na 31 grudnia 2012 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	240 707	248 004	57 292	60 029
II. Wynik na działalności operacyjnej	1 696	8 904	404	2 155
III. Zysk (strata) brutto	25 496	(1 876)	6 068	(454)
IV. Zysk (strata) netto	26 806	(1 736)	6 380	(420)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 180	13 428	3 375	3 250
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 944)	(9 832)	(701)	(2 380)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 962)	(1 304)	(1 895)	(316)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 274	2 292	780	557
IX. Aktywa razem	419 454	427 178	99 484	104 490
X. Zobowiązania długoterminowe	25 402	141 985	6 025	34 730
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	230 785	148 732	54 736	36 381
XIII. Kapitał własny	163 267	136 461	38 723	33 379
XIV. Kapitał zakładowy	40 866	40 866	9 692	9 996
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)	0,66	(0,04)	0,16	(0,01)
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,00	3,34	0,95	0,81
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

		Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2013 roku	Okres 9 miesiące zakończony dnia 30 września 2013 roku	Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2012 roku	Okres 9 miesiące zakończony dnia 30 września 2012 roku
	Nota				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		89 008	235 637	84 930	240 341
Przychody ze sprzedaży usług i materiałów		1 307	5 070	2 724	7 663
Przychody ze sprzedaży	43	90 315	240 707	87 654	248 004
Koszt własny sprzedaży		(65 622)	(178 871)	(64 125)	(179 225)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		24 693	61 836	23 529	68 779
Pozostałe przychody operacyjne	47	834	2 545	832	2 504
Koszty sprzedaży		(17 644)	(46 327)	(14 581)	(45 864)
Koszty ogólnego zarządu		(5 606)	(15 944)	(4 894)	(15 728)
Pozostałe koszty operacyjne		(95)	(414)	(339)	(787)
Wynik na działalności operacyjnej	43	2 182	1 696	4 547	8 904
Przychody finansowe	48	33 676	33 832	-	-
Koszty finansowe		(3 270)	(10 032)	(4 213)	(10 780)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej					
Zysk/(strata) brutto		32 588	25 496	334	(1 876)
Podatek dochodowy	46	90	1 310	(123)	140
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		32 678	26 806	211	(1 736)
Działalność zaniechana	56				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-			
Zysk/(strata) netto za okres		32 678	26 806	211	(1 736)
Inne całkowite dochody	57	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		32 678	26 806	211	(1 736)
Zysk/(strata) na jedną akcję:					
- podstawowy / rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,80/0,48	0,66/0,44	0,01/0,01	(0,04)/(0,04)
- podstawowy / rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,80/0,48	0,66/0,44	0,01/0,01	(0,04)/(0,04)

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

	Nota	stan na 30.09.13 koniec okresu bieżącego (niezbadane)	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe		282 521	287 203
Rzeczowe aktywa trwałe	48	129 697	134 184
Nieruchomości inwestycyjne		2 455	2 455
Wartości niematerialne	50	823	1 018
Aktywa z odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		4	4
Akcje udziały w jednostkach zależnych		149 542	149 542
Aktywa obrotowe		136 933	139 975
Zapasy	49	32 977	27 098
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51	96 093	108 718
Należności z tytułu podatku dochodowego		790	607
Rozliczenia międzyokresowe		753	506
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	6 320	3 046
SUMA AKTYWÓW		419 454	427 178
PASYWA			
Kapitał własny		163 267	136 461
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	55	11 609	11 609
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		37 010	14 149
Kapitał własny ogółem		163 267	136 461
Zobowiązania długoterminowe		25 402	141 985
Oprocentowane kredyty i pożyczki	54	15 275	14 018
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	116 143
Zobowiązania z tytułu umowy leasingu finansowego		809	1 059
Rezerwy	52	847	831
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 178	8 573
Rozliczenia międzyokresowe	53	1 293	1 361
Zobowiązania krótkoterminowe		230 785	148 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		67 600	69 142
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	54	37 920	71 727
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		324	235
Pozostałe zobowiązania finansowe		122 265	4 937
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy	52	199	199
Rozliczenia międzyokresowe	53	2 477	2 492
Zobowiązania razem		256 187	290 717
SUMA PASYWÓW		419 454	427 178

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

Nota			
		okres 9 miesięcy 01.01-30.09 2013	okres 9 miesięcy 01.01-30.09 2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
	Zysk (strata) brutto	25 496	(1 877)
	Korekty razem	(11 316)	15 305
	1. Amortyzacja	6 738	5 544
	2. Odsetki	(23 568)	10 618
	3.(Zyski) /Straty z tytułu różnic kursowych		
	4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(5)	(21)
	5. Zmiana stanu rezerw	16	
	6. Zmiana stanu zapasów	(5 878)	(4 794)
	7. Zmiana stanu należności	12 626	11 333
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(647)	(5 579)
	9. Podatek dochodowy zapłacony	(268)	(188)
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(330)	(1 608)
	11. Pozostałe korekty	-	-
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 180	13 428
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
	1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	260	78
	2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 204)	(9 910)
	3. Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		
	4. Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 944)	(9 832)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
	1. Otrzymane dywidendy	33 349	
	2. Otrzymane kredyty	-	12 411
	3. Spłaty kredytów i pożyczek	(32 886)	(3 814)
	4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(161)	(299)
	5. Odsetki	(8 264)	(9 602)
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 962)	(1 304)
	Środki pieniężne netto, razem	3 274	2 292
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	3 274	2 292
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
	Środki pieniężne na początek okresu	3 046	876
	Środki pieniężne na koniec okresu	44	3 168

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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	-	-	-	-	26 806	26 806
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	26 806	26 806
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	3 945	-	(3 945)	-
Na 30 wrzesień 2013	40 866	27 718	46 064	11 609	37 010	163 267
Na 1 stycznia 2012	40 866	27 718	34 130	11 609	18 192	132 515
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(1 736)	(1 736)
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(1 736)	(1 736)
Emisja instrumentów kapitałowych	-	-	7 989	-	(7 989)	-
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	40 866	27 718	42 119	11 609	8 467	130 779
Na 30 wrzesień 2012	40 866	27 718	34 130	11 609	18 192	132 515

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

38. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku.

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Spółki, stan na dzień 30 września 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 publikacji raportu:

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

Rada Nadzorcza na dzień publikacji raportu:

- Tomas Mokrikas – Przewodniczący RN
- Dariusz Nikolajuk – Wiceprzewodniczący R N
- Tomas Langatis- Członek RN
- Arūnas Bivainis – Członek RN
- Paweł Grabowski –Członek RN
- Hubert Bojdo - Członek RN

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku.

W okresie od początku roku do dnia publikacji raportu nie miały miejsca zmiany Zarządzie Spółki.

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Mieszko S.A., przedłożono oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej: pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu.

W dniu 6 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 4/2013 ze składu Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. odwołało Pana Rytisa Jezepčikas.

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski, pan Hubert Bojdo.

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.

39. 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 („KIMS”).

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 września 2013 roku skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej prezentuje kwotę nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 94 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).

40. 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.

41. 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 września 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 9 miesięcy zakończonym września 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.

42. 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 (wzmózone 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 września 2013	okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2012
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	342 783	342 874
Przychody ze sprzedaży usług i materiałów	9 306	10 358
Przychody ze sprzedaży	352 089	353 232
Koszt własny sprzedaży	(257 082)	(251 483)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	95 007	101 749

43. 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” Eukaliptus” oraz linia produktów

tradycyjnych „Mieszko Landryny”, „Mieszko Miętowe”, „Mieszko Lodowe”.

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 Mieszko Chocolorro, Mieszko Amoretta (produkty upominkowe), Mieszko Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Mieszko 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 marki w tej grupie to „Artur Marco Polo”, 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.

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 w kwocie 5 070 tys. zł (za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku 7.663 tys. zł.) ; całości pozostałych kosztów operacyjnych; pozostałych przychodów operacyjnych (poza dotacjami); kosztów ogólnego zarządu (poza kosztami logistycznymi); za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 – 14 464 tys. PLN (za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku – 12.676 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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 roku - 1 179 tys. PLN (za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku 410 tys. PLN).

Aktywa przypisane do poszczególnych segmentów nie obejmują aktywów wspólnych 32 644 tys. PLN, (na dzień 30 września 2012: 33.507 tys. zł) nieruchomości inwestycyjnych 2.455 tys. PLN (na dzień 30 września 2012: 2.325 tys. zł) oraz udziałów w jednostkach powiązanych 149.546 tys. PLN. (na dzień 30 września 2012: 149.546 tys. zł)

Odpowiednie wielkości jednostkowe za 9 miesięcy 2013 roku oraz dane porównywalne za dziewięć miesięcy 2012 roku kształtują się następująco:

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013

	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Uzgodnienia	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekoladowe	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze	Razem	Razem		
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	35 804	128 889	28 747	28 622	13 575	235 637		5 070	240 707
Sprzedaż między segmentami									
Przychody segmentu ogółem	35 804	128 889	28 747	28 622	13 575	235 637		5 070	240 707
Wyniki	3 477	9 232	2 682	343	426	16 160		(14 464)	1 696
Amortyzacja	(1 430)	(2 978)	(1 081)	-	(70)	(5 559)		(1 179)	(6 738)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych									
Zysk/(strata) segmentu	3 477	9 232	2 682	343	426	16 160		(14 464)	1 696
Aktywa Segmentu	38 233	132 062	37 323	17 997	9 194	234 809		184 645	419 454
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	9 352	44 781	7 464	1 825	4 178	67 600			67 600

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Uzgodnienia	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze	Razem	Razem	
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9 799	56 862	7 821	10 148	4 378	89 008		1 307
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	9 799	56 862	7 821	10 148	4 378	89 008		1 307
Wyniki	1 116	3 967	2 062	79	191	7 415	-	(5 233)
Amortyzacja	(479)	(991)	(358)	-	(26)	(1 854)	-	(391)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych								
Zysk/(strata) segmentu	1 116	3 967	2 062	79	191	7 415	-	(5 233)
Aktywa Segmentu	38 233	132 062	37 323	17 997	9 194	234 809		184 645
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	9 352	44 781	7 464	1 825	4 178	67 600	-	

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012

	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Uzgodnienia	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekoladowe	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze	Razem	Razem		
Przychody	41 379	125 406	30 968	27 824	14 764	240 341		7 663	248 004
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych									
Sprzedaż między segmentami									
Przychody segmentu ogółem	41 379	125 406	30 968	27 824	14 764	240 341		7 663	248 004
Wyniki	4 471	11 206	2 692	3 144	67	21 580		(12 676)	8 904
Amortyzacja	(1 379)	(2 632)	(1 013)	-	(110)	(5 134)		(410)	(5 544)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych									
Zysk/(strata) segmentu	4 471	11 206	2 692	3 144	67	21 580		(12 676)	8 904
Aktywa Segmentu	53 324	118 431	38 421	9 543	10 231	229 950		185 378	415 328
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	10 158	30 786	7 602	6 831	3 625	59 002			59 002

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Uzgodnienia	Działalność ogółem
	Karmelki	Wyroby czekolado we	Wafle	Ciastka	Pozostałe wyroby cukiernicze	Razem	Razem	
Przychody	11 866	47 990	9 455	10 240	5 379	84 930		87 654
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych								
Sprzedaż między segmentami							2 724	
Przychody segmentu ogółem	11 866	47 990	9 455	10 240	5 379	84 930	2 724	87 654
Wyniki	2 099	5 517	1 487	358	-25	9 436	(4 889)	4 547
Amortyzacja	(448)	(874)	(340)	-	(33)	(1 695)	156	(1 867)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych								
Zysk/(strata) segmentu	2 099	5 517	1 487	358	-25	9 436	(4 889)	4 547
Aktywa Segmentu	53 324	118 431	38 421	9 543	10 231	229 950	-	415 328
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług segmentu	10 158	30 786	7 602	6 831	3 625	59 002	-	59 002

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 września 2013</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012</i>
Polska	50 785	143 367	50 227	148 841
Zagranica, w tym:	39 530	97 340	37 427	99 163
-Litwa	4 649	12 513	4 575	15 447
- Rosja	4 519	10 525	4 277	11 893
- Czechy	5 002	14 638	4 528	11 893
- Słowacja	2 000	5 730	1 899	6 587
-pozostałe	23 360	53 934	22 148	53 343
Razem	90 315	240 707	87 654	248 004

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

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

44. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 320	3 168
Lokaty krótkoterminowe		
Kredyty w rachunkach bieżących		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		

45. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

46. Podatek dochodowy

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

	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012</i>
Bieżący podatek dochodowy	10	-	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	10	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	80	1 310	(123)	140
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	80	1 310	(123)	140
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat / sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>90</u>	<u>1 310</u>	<u>(123)</u>	<u>140</u>

47. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012</i>
Dotacje	797	2 417	801	2 388
Zysk na sprzedaży środków trwałych	0	5	4	21
Otrzymane odszkodowania	0	18	-	58
Inne	37	105	27	37
Razem Pozostałe przychody operacyjne	834	2 545	832	2 504

48. Przychody finansowe

	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012</i>	<i>Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	-	-	-	-
Przychody z pozostałych odsetek	326	482	-	-
Otrzymane dywidendy	33 350	33 350	-	-
Przychody finansowe razem	33 676	33 832	-	-

49. Rzeczowe aktywa trwałe

49.1. Kupno i sprzedaż

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku, ZPC Mieszko S.A. nabył rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2 108 tysięcy złotych (w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku: 9 326 tysięcy złotych).

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 254 tysięcy złotych (w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku: 77 tysięcy złotych) osiągając zysk netto na sprzedaży tysięcy 5 złotych (2012 rok: 21 tysięcy złotych).

49.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

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

50. Zapasy

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku a także w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku Spółka nie zmieniała wartość odpisu aktualizującego zapasy

Na dzień 30 września 2013 wartość odpisu aktualizującego zapasy wynosi 153 tysięcy złotych. Na dzień 30 września 2012 roku wartość odpisu aktualizującego wynosiła 153 tysięcy złotych.

51. Wartości niematerialne

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku, ZPC Mieszko S.A. nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 203 tysięcy złotych (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku: 418 tysięcy złotych).

52. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	stan na 30.09.13 koniec okresu bieżącego (dane jednostkowe)	stan na 31.12.12 koniec roku poprzedniego 2012 (dane jednostkowe)
a) od jednostek powiązanych	3 309	3 424
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	3 309	3 424
- do 12 miesięcy	3 309	3 424
- inne		-
b) od pozostałych jednostek	92 784	105 294
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	86 774	104 672
- do 12 miesięcy	86 773	104 672
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 351	-
- inne	660	622
Należności krótkoterminowe netto razem	96 093	108 718
c) odpisy aktualizujące wartość należności	9 985	9 744
Należności krótkoterminowe brutto, razem	106 078	118 462

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

53. Rezerwy

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy wzrosła i na dzień 30 września 2012 roku wynosiła 1 046 tysięcy złotych, w tym 199 tysięcy złotych stanowiła rezerwa krótkoterminowa.

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

54. Rozliczenia międzyokresowe

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

Tytuł	stan na 30.09.13	stan na 31.12.12
	koniec okresu bieżącego (dane jednostkowe)	koniec roku poprzedniego 2012 (dane jednostkowe)
Długoterminowe		
Przychody przyszłych okresów	1 293	1 361
- dofinansowanie zakupu środków trwałych	1 293	1 361
Razem długoterminowe	1 293	1 361
Krótkoterminowe		
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 383	2 400
- rezerwa na zaległe urlopy	310	344
- rezerwa na premię zarządu i załogi	269	268
-rezerwa na udzielony rabat potransakcyjny	1 669	1 653
-rezerwa na zwroty wyrobów	135	135
-inne	-	-
Przychody przyszłych okresów	94	92
-dofinansowanie zakupu środków trwałych	94	92
Razem krótkoterminowe	2 477	2 492
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	3 770	3 853

55. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 30 września 2013 roku zadłużenie Spółki z tytułu umów kredytowych wyniosło 53 195 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 15 275 tysięcy złotych

Zobowiązania krótkoterminowe: 37 920 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 30.09.2013: 34.510 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; Aneksem Nr 14 z dnia 18.07.2013; Aneksem Nr 15 z dnia 30.09.2013;

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.09.2016 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.09.2013: 4.329 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 30.09.2013: 14.356 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.

56. 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 września 2012 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 122 265 tys. zł. (wartość nominalna zobowiązania w kwocie 114.118 oraz kwota naliczonych odsetek płatna w okresie do 12 miesięcy w kwocie 8 147 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).

57. Działalność zaniechana

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

58. Składniki innych całkowitych dochodów

W sprawozdaniu jednostkowym inne całkowite dochody nie wystąpiły.

59. Przekształcenie sprawozdań finansowych

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano przekształcenia uprzednio publikowanych sprawozdań finansowych

60. 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 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 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	90 083	108 096	90 083	108 096
Pozostałe Należności	PiN	660	622	660	622
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	6 320	3 046	6 320	3 046
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	53 195	85 745	53 195	85 745
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	15 275	14 018	15 275	14 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	65 170	66 659	65 170	66 659
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	907	932	907	932
Inne zobowiązania	PZFwgZK	198	182	198	182
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe w tym	PZFwgZK	122 265	121 080	122 265	121 241
- długoterminowe	PZFwgZK	-	118 940	-	118 940
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w tym:	PZFwgZK	1 133	1 294	1 133	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

61. 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.

60.1. 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 września 2013 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+1%	(580 tys. zł)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	580 tys. zł
okres zakończony dnia 30 września 2012 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+ 1 %	(627 tys. zł)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	- 1 %	627 tys. zł

60.2. 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 września 2013 – USD	+ 10%	1 513 tys. zł
	-10%	(1 513 tys. zł)
30 września 2012 – USD	+ 10%	1 026 tys. zł
	-10%	(1 026 tys. zł)

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
30 września 2013 – EUR	+ 10%	(824 tys. zł)
	- 10%	824 tys. zł
30 września 2012 – EUR	+ 10%	(467 tys. zł)
	- 10%	467 tys. zł

Spółka nie przeprowadzała transakcji związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

60.3. Ryzyko cen towarów

Spółka jest narażona na ryzyko wzrostu cen, szczególnie surowców strategicznych dla działalności Spółki. 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. Spółka nie zawiera wieloletnich umów z dostawcami. Zakres umów i dostawcy są ustalani indywidualnie w zależności od potrzeb Spółki.

60.4. 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.

60.5. 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 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności w tysiącach złotych.

30 września 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	-	35 023	3 800	14 888	1 353	55 064
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 054	57 189	1 032	-	-	66 275
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	174	524	989	-	1 687
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	125 885	-	-	125 885
Razem	8 054	92 386	131 241	15 877	1 353	248 911

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	-	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

60.6. Ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych

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

62. 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 września 2013 koniec okresu bieżącego dane jednostkowe	Stan na 31 grudnia 2012 koniec roku poprzedniego dane jednostkowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	53 195	85 745
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 600	69 142
Obligacje zamienne	122 265	121 080
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6 320)	(3 046)
Zadłużenie netto	236 740	272 921
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	163 267	136 461
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		-
Kapitał razem	163 267	136 461
Kapitał i zadłużenie netto	400 007	409 382
Wskaźnik dźwigni	41%	33%

63. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 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 września 2012 wynosi 15 998 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. (14 356 tys. PLN na dzień 30 września 2013). z tytułu kredytu inwestycyjnego

64. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2013 roku zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych wynosiły 82 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku 975 tysięcy złotych). Na dzień 30 września 2013 Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań wynikających z podpisanych i niezrealizowanych jeszcze umów inwestycyjnych

65. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Jednostka dominująca	-za okres 9 miesięcy za kończony 30 września 2013	-	-	-	-
	-na dzień 30 września 2013	-	-	-	108 706
Jednostka dominująca	-za okres 9 miesięcy za kończony 30 września 2012	-	-	-	-
	-na dzień 31 grudnia 2012	-	-	-	107.654
Jednostki zależne	-za okres 9 miesięcy za kończony 30 września 2013	15 792	49 137	-	-
	w tym trzeci kwartał 2013	5 535	16 601	-	-
	-na dzień 30 września 2013	-	-	3 309	7 810
Jednostki zależne	-za okres 9 miesięcy za kończony 30 września 2012	16 624	49 627	-	-
	w tym trzeci kwartał 2012	6 367	17 091	-	-
	-na dzień 31 grudnia 2012	-	-	3 234	6 599

66. 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

Wykup obligacji nastąpi w dniu 7 marca 2014 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej łącznej wartości nominalnej objętych przez nich obligacji. 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.

67. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Mieszko S.A., przedłożono oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej: pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu.

W dniu 6 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 4/2013 ze składu Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. odwołało Pana Rytisa Jezepčikas.

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski, pan Hubert Bojdo.