

Skonsolidowany Raport Kwartalny QSr 1/2012

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku dla emitentów o działalności wytwórczej budowlanej handlowej lub usługowej

za pierwszy kwartał roku obrotowego 2012 obejmującego okres od 2012-01-01 do 2012-03-31

Zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN oraz skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej według MSSF w walucie PLN

Warszawa, dnia 15 maja 2012 roku

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Dodatkowe noty objaśniające.....	12
1. Informacje ogólne.....	12
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	14
3. Sezonowość działalności	14
4. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	20
7. Podatek dochodowy	20
8. Rzeczowe aktywa trwałe	21
8.1. Kupno i sprzedaż.....	21
8.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	21
9. Zapasy	21
10. Wartości niematerialne.....	21
Dane skonsolidowane.....	21
Dane jednostkowe.....	21
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22
12. Rezerwy	23
13. Rozliczenia międzyokresowe	23
14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	24
15. Kapitałowe papiery wartościowe.....	26
16. Działalność zaniechana	26
17. Składniki innych całkowitych dochodów	27
18. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	27
19. Przekształcenie sprawozdań finansowych	28
20. Instrumenty finansowe	28
21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	31
23.1. Ryzyko stopy procentowej.....	31
23.2. Ryzyko walutowe	32
23.3. Ryzyko cen towarów.....	33
23.4. Ryzyko kredytowe	33
23.5. Ryzyko związane z płynnością.....	33
23.6. Ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych	34
22. Zarządzanie kapitałem	34
23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	35
24. Zobowiązania inwestycyjne.....	35
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi	36

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

26. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36
27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	37
28. Czynniki wpływające na wynik finansowy. Istotne dokonania i wykaz najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	37
29. Stanowisko Zarządu ZPC MIESZKO S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	40
30. Zmiany w stanie posiadania akcji przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	40
31. Postępowania sądowe	40
32. Udzielone poręczenia i gwarancje, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych	40
33. Inne informacje	41
34. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	41

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane). Stan na 31 marca 2012 roku	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane). Stan na 31 grudnia 2011 roku	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane). Stan na 31 marca 2012 roku	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane). Stan na 31 grudnia 2011 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	115 978	95 073	27 783	23 943
II. Wynik na działalności operacyjnej	6 383	6 842	1 529	1 723
III. Zysk (strata) brutto	2 343	5 222	561	1 315
IV. Zysk (strata) netto	1 978	4 183	474	1 053
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 028	24 284	1 923	6 116
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 217)	(2 673)	(2 927)	(673)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 314	(21 833)	794	(5 499)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(875)	(222)	(210)	(56)
X. Aktywa razem	554 156	552 887	133 159	125 178
X. Zobowiązania długoterminowe	251 002	250 704	60 314	56 761
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	136 690	128 819	32 846	29 166
XIII. Kapitał własny	166 464	173 364	40 000	39 251
XIV. Kapitał zakładowy	40 866	40 866	9 820	9 252
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)	0,05	0,10	0,01	0,02
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,07	4,22	0,98	0,96
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane). Stan na 31 marca 2012 roku	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane). Stan na 31 grudnia 2011 roku	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane). Stan na 31 marca 2012 roku	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane). Stan na 31 grudnia 2011 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 697	66 970	20 769	16 851
II. Wynik na działalności operacyjnej	2 968	4 550	711	1 145
III. Zysk (strata) brutto	(466)	3 120	(112)	785
IV. Zysk (strata) netto	(442)	2 489	(106)	626
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 579	12 390	1 576	3 121
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 729)	(1 424)	(654)	(359)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 968)	(12 553)	(471)	(3 161)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 882	(1 587)	451	(399)
IX. Aktywa razem	402 948	413 396	96 825	93 596
X. Zobowiązania długoterminowe	178 736	178 280	42 949	40 364
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	92 139	102 601	22 140	23 229
XIII. Kapitał własny	132 073	132 515	31 736	30 002
XIV. Kapitał zakładowy	40 866	40 866	9 820	9 252
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)	(0,01)	0,06	0,00	0,02
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	3,23	3,24	0,78	0,73
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku

		Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane) dane skonsolidowane	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane) dane skonsolidowane	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane) dane jednostkowe	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011 roku (niebadane) dane jednostkowe
	Nota				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		115 136	94 821	84 376	66 556
Przychody ze sprzedaży usług		842	252	2 321	414
Przychody ze sprzedaży	4	115 978	95 073	86 697	66 970
Koszt własny sprzedaży		(80 044)	(64 956)	(61 464)	(43 406)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		35 934	30 117	25 233	23 564
Pozostałe przychody operacyjne		960	783	798	712
Koszty sprzedaży		(19 452)	(16 049)	(16 413)	(13 953)
Koszty ogólnego zarządu		(10 851)	(7 635)	(6 471)	(5 677)
Pozostałe koszty operacyjne		(208)	(374)	(179)	(96)
Wynik na działalności operacyjnej	4	6 383	6 842	2 968	4 550
Przychody finansowe		51	22		
Koszty finansowe		(4 091)	(1 642)	(3 434)	(1 430)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej					
Zysk/(strata) brutto		2 343	5 222	(466)	3 120
Podatek dochodowy	7	(365)	(1 039)	24	(631)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		1 978	4 183	(442)	2 489
Działalność zaniechana	16				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej					
Zysk/(strata) netto za okres		1 978	4 183	(442)	2 489
Inne całkowite dochody netto	17	(8 878)	1 275		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(8 878)	1 275		
Inne całkowite dochody netto		(8 878)	1 275		
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(6 900)	5 458	(442)	2 489

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Zysk/(strata) netto przypadająca				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 973	4 167	(442)	2 489
Akcjonariuszom niekontrolującym	5	16		
Całkowity dochód przypadający:	(6 905)	5 442	(442)	2 489
Akcjonariuszom jednostki dominującej	5	16		
Akcjonariuszom niekontrolującym				
Zysk/(strata) na jedną akcję:				
– podstawowy / rozwodniony z zysku za okres				
przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05/0,05	0,10/0,06	(0,01)/0,02	0,06/0,04
– podstawowy / rozwodniony z zysku z działalności				
kontynuowanej za okres przypadającego				
akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05/0,05	0,10/0,06	(0,01)/0,02	0,06/0,04

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2012 roku

	Nota	stan na 31.03.12 koniec okresu bieżącego (niezbadane)	stan na 31.12.11 koniec roku poprzedniego 2011	stan na 31.03.11 koniec analogicznego kwartału roku poprzedniego
AKTYWA				
Aktywa trwałe		371 521	352 610	271 253
Rzeczowe aktywa trwałe	8	245 590	219 637	171 092
Nieruchomości inwestycyjne		11 664	11 892	4 986
Wartości niematerialne	10	94 281	99 708	76 133
Wartość firmy		19 748	20 960	19 038
Aktywa z odroczonego podatku dochodowego		234	409	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		4	4	4
Aktywa obrotowe		182 635	200 277	130 698
Zapasy	9	61 837	50 711	38 499
Aktywa sklasyfikowane do sprzedaży		13	24	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	111 764	141 285	87 648
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 333	252	340
Rozliczenia międzyokresowe		1 912	1 354	1 627
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	5 776	6 651	2 584
SUMA AKTYWÓW		554 156	552 887	401 951
PASYWA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		165 566	172 471	130 379
Kapitał podstawowy		40 866	40 866	40 866
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		27 718	27 718	27 718
Pozostały kapitał zapasowy		34 130	34 130	22 010
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	11 609	11 609	11 609
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		43 058	41 085	26 901
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	17	8 185	17 063	1 275
Udziały niekontrolujące		898	893	866
Kapitał własny ogółem		166 464	173 364	131 245
Zobowiązania długoterminowe		251 002	250 704	197 345
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14	99 479	96 555	53 312
Pozostałe zobowiązania finansowe		114 118	114 118	114 118
Zobowiązania z tytułu umowy leasingu finansowego		5 003	5 791	6 064
Rezerwy		1 655	2 256	1 426
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		29 317	30 559	21 150
Rozliczenia międzyokresowe	13	1 430	1 425	1 275
Zobowiązania krótkoterminowe		136 690	128 819	73 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		92 492	85 133	61 261
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	14	32 061	30 051	1 662
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		1 834	1 920	1 938
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 417	3 920	4 327
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 657	1 220	173
Rezerwy		772	148	128
Rozliczenia międzyokresowe	13	4 457	6 427	3 872
Zobowiązania razem		387 692	379 523	270 706
SUMA PASYWÓW		554 156	552 887	401 951

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2012 roku

	Nota	stan na 31.03.12 koniec okresu bieżącego (niezbadane)	stan na 31.12.11 koniec roku poprzedniego 2011	stan na 31.03.11 koniec analogicznego kwartału roku poprzedniego
AKTYWA				
Aktywa trwałe		280 909	282 016	253 971
Rzeczowe aktywa trwałe	8	128 274	129 382	128 614
Nieruchomości inwestycyjne		2 325	2 325	1 500
Wartości niematerialne	10	764	763	283
Aktywa z odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		4	4	4
Akcje udziały w jednostkach zależnych		149 542	149 542	123 570
Aktywa obrotowe		122 039	131 380	92 435
Zapasy	9	33 122	26 377	24 443
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		83 818	103 265	65 660
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	1 009	249	
Rozliczenia międzyokresowe		1 332	613	1 181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	2 758	876	1 151
SUMA AKTYWÓW		402 948	413 396	346 406
PASYWA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		132 073	132 515	127 015
Kapitał podstawowy		40 866	40 866	40 866
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		27 718	27 718	27 718
Pozostały kapitał zapasowy		34 130	34 130	22 010
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	11 609	11 609	11 609
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		17 750	18 192	24 812
Kapitał własny ogółem		132 073	132 515	127 015
Zobowiązania długoterminowe		178 736	178 280	161 696
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14	54 493	54 150	39 036
Pozostałe zobowiązania finansowe		114 118	114 118	114 371
Rezerwy		1 416	1 416	1 196
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	7 279	7 171	5 818
Rozliczenia międzyokresowe	13	1 430	1 425	1 275
Zobowiązania krótkoterminowe		92 139	102 601	57 695
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		56 705	67 328	50 940
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	14	30 038	28 161	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 416	3 920	4 823
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	115
Rezerwy		148	148	128
Rozliczenia międzyokresowe	13	1 832	3 044	1 689
Zobowiązania razem		270 875	280 881	219 391
SUMA PASYWÓW		402 948	413 396	346 406

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku

Nota	okres 3 miesięcy 01.01-31.03.2012 (dane skonsolidowane niezbadane)	okres 3 miesięcy 01.01-31.03.2011 (dane skonsolidowane niezbadane)	okres 3 miesięcy 01.01-31.03.2012 (dane jednostkowe niezbadane)	okres 3 miesięcy 01.01-31.03.2011 (dane jednostkowe niezbadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	2 343	5 222	(466)	3 120
Korekty razem	5 685	19 062	7 045	9 270
1. Amortyzacja	4 753	3 893	2 840	2 629
2. Odsetki	3 936	581	3 364	467
3.(Zyski) /Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(67)	1	(1)	1
5. Zmiana stanu rezerw	23	16	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	(11 115)	(1 602)	(6 745)	(837)
7. Zmiana stanu należności	29 521	23 797	19 449	15 993
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(14 829)	(7 520)	(9 628)	(5 529)
9. Podatek dochodowy zapłacony	(676)	(977)	(628)	(623)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 520)	(777)	(1 606)	(2 831)
11.Pozostałe korekty	(3 341)	1 650	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 028	24 284	6 579	12 390
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	174	1	1	1
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12 391)	(2 674)	(2 730)	(1 423)
3. Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-	-	(2)
4. Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 217)	(2 673)	(2 729)	(1 424)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Zaciągnięcie/Splaty kredytów i pożyczek	8 627	(20 422)	1 900	(11 603)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(873)	(830)	-	(483)
3. Odsetki	(4 440)	(581)	(3 868)	(467)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 314	(21 833)	(1 968)	(12 553)
Środki pieniężne netto, razem	(875)	(222)	1 882	(1 587)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	(875)	(222)	1 882	(1 587)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	6 651	2 806	876	2 738
Środki pieniężne na koniec okresu	5 776	2 584	2 758	1 151

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012	40 866	27 718	34 130	11 609	17 063	41 085	172 471	893	173 364
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	1973	1973	5	1 978
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	(8 878)	-	(8 878)	-	(8 878)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(8 878)	1 973	(6 905)	5	(6 900)
-nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-emisja instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2012 niebadane	40 866	27 718	34 130	11 609	8 185	43 058	165 566	898	166 464
Na dzień 1 stycznia 2011	40 866	27 718	22 010	5 173	-	22 734	118 501	-	118 501
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	4 167	4 167	16	4 183
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	1 275	-	1 275	-	1 275
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	1 275	4 167	5 442	16	5 458
-nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	850	784
-emisja instrumentów kapitałowych	-	-	-	6 436	-	-	6 436	-	6 436
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2011 niebadane	40 866	27 718	22 010	11 609	1 275	26 901	130 379	866	131 245

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 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 2012 jednostkowe	40 866	27 718	34 130	11 609	18 192	132 515
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(442)	(442)
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	-	-
Emisja instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	-	-	-	-
Na 31 marca 2012 jednostkowe niebadane	40 866	27 718	34 130	11 609	17 750	132 073
Na 1 stycznia 2011 jednostkowe	40 866	27 718	22 010	5 173	22 323	118 090
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	2 489	2 489
Inne dochody całkowite za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	-	-
Emisja instrumentów kapitałowych	-	-	-	6 436	-	6 436
Przekazanie niepodzielonego wyniku zgodnie z decyzją WZA	-	-	-	-	-	-
Na 31 marca 2011 jednostkowe niebadane	40 866	27 718	22 010	11 609	24 812	127 015

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 oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmują okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 marca 2012 roku oraz zawierają dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 marca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 marca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 marca 2011 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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:

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.

B. Powiązania kapitałowe na dzień 31 marca 2012 roku

Podmioty powiązane ze Spółką:

1. Mieszko-Bis sp. z o.o. Agencja Pracy Tymczasowej (APT) zależna w 100% od ZPC Mieszko S.A.
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. zależna w 100 % od ZPC Mieszko S.A.
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. zależna w 100 % od ZPC Mieszko S.A.
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.

- 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)
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)
Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami inwestycyjnymi.
 7. STIRNU PROJEKTAS z siedzibą w Wilnie Litwa zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija)
Przedmiotem działalności Spółki są usługi zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej TB Investicija.
 8. PERGALE TS z siedzibą w Wilnie Litwa zależna w 78,34 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija)
Przedmiotem działalności Spółki są usługi naprawy i utrzymania ruchu maszyn, urządzeń oraz nieruchomości Grupy Kapitałowej TB Investicija.
 9. „ARTUR” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A.
Przedmiotem działalności spółki jest produkcja ciastek o przedłużonym terminie przydatności do spożycia.

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. Emitent 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. Wartość ewidencyjna aktywów (majątek Spółki Przejmowanej) w księgach rachunkowych ZPC Mieszko S.A. wynosi 19.264.731,27 zł.

W dniu 15 lutego 2012 BISANTIO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr nabyła od spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („Kenya”), a spółka Kenya zbyła BISANTIO 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym spółki.

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Jednostki Dominującej, stan na dzień 31 marca 2012:

Akcjonariusz	% głosów	Liczba akcji Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Bisantio Investment Limited Z siedzibą w Limassol Nikozja Strawinskylaan 3105	65,9 %	26 930 694	26 930 694 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 jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

D. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd na dzień 31 marca 2012 roku:

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

Rada Nadzorcza na dzień 31 marca 2012 roku:

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

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 i jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy i Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

3. Sezonowość działalności

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

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Wyroby czekoladowe – grupa ta obejmuje szeroki asortyment czekoladek nadziewanych. Podstawowy podział produktów tej grupy jest następujący - produkty upominkowe: zestawy czekoladek nadziewanych w różnych smakach pakowanych w bombonierki, 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 Chocolorro, Amoretta (produkty upominkowe), Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Michaszki (czekoladki ekstrudowane). „Pergale”, „Asorti Roses”, „Sonata” (produkty upominkowe), „Sostine” (z nadzieniem likierowym), „Raudonoji aguona”, „Arfa”, „Tartiufas”, Kregždutė”.

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

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

Pozostałe wyroby cukiernicze - w skład tej grupy wchodzi głównie pomadki, chałwa, i słusy draż „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.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi

Przychody ze sprzedaży poszczególnych segmentów nie obejmują sprzedaży usług oraz pozostałych materiałów czyli elementy spoza podstawowej działalności.

Wyniki poszczególnych segmentów nie obejmują pozostałych kosztów operacyjnych, pozostałych przychodów operacyjnych (poza dotacjami) oraz kosztów ogólnego zarządu poza kosztami logistycznymi.

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, oraz amortyzacji przypisanej do kosztów ogólnego zarządu.

Aktywa przypisane do poszczególnych segmentów nie obejmują aktywów wspólnych, nieruchomości inwestycyjnych, gotówki nieoperacyjnej w kwocie oraz pozostałych aktywów.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana Razem	Uzgodnienia	Działalność ogółem
Okres zakończony 31 marca 2012 roku	<i>Karmelki</i>	<i>Wyroby czekolado we</i>	<i>Wafle</i>	<i>Ciastka</i>	<i>Pozostale wyroby cukiernicze</i>	<i>Razem</i>		
Przychody	14 195	65 296	13 107	15 265	7 273	115 136	842	115 978
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych								
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	14 195	65 296	13 107	15 265	7 273	115 136	842	115 978
Wyniki	1 824	11 782	1 682	673	687	16 648	(10 280)	6 368
Amortyzacja	(782)	(1 393)	(464)	(595)	(85)	(3 319)	(1 434)	(4 753)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych								
Zysk/(strata) segment	1 824	11 782	1 682	673	687	16 648	(10 280)	6 368
Aktywa segmentu	49 764	295 167	64 531	70 542	27 798	507 802	46 354	554 156
Zobowiązania segmentu	10 871	55 352	12 624	9 684	5 653	94 148	-	94 148

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Uzgodnienia	Działalność ogółem
	<i>Karmelki</i>	<i>Wyroby czekolado we</i>	<i>Wafle</i>	<i>Ciastka</i>	<i>Pozostałe wyroby cukiernicze</i>	<i>Razem</i>		
Okres zakończony 31 marca 2011 roku								
Przychody	13 471	58 432	15 122	-	7 796	94 821	252	95 073
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	13 471	58 432	15 122	-	7 796	94 821	252	95 073
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	13 471	58 432	15 122	-	7 796	94 821	252	95 073
Wyniki	1 908	11 709	1 053	-	614	15 284	-	6 842
Amortyzacja	(645)	(1 505)	(345)	-	(171)	(2 666)	-	(3 893)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych								
Zysk/(strata) segmentu	1 908	11 709	1 053	-	614	15 284	(8 442)	6 842

Informacje o sprzedaży w obszarach geograficznych.

W zakresie osiągniętych przychodów można wyodrębnić pomocniczy segment geograficzny. W ramach niego wyróżniono przychody ze sprzedaży osiągnięte w kraju i poza nim. Odpowiednie wielkości skonsolidowane za 2012 roku oraz dane porównywalne za 2011 rok kształtują się następująco:

Przychody od klientów zewnętrznych:

	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2012</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2011</i>
Polska	54 371	45 635
Zagranica, w tym:	61 607	49 438
- Litwa	21 323	19 932
- Rosja	5 376	4 502
- Czechy	4 435	2 575
- Słowacja	2 326	2 125
Razem	115 978	95 073

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

5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Dane skonsolidowane

	<i>Stan na 31.03.12 koniec okresu bieżącego</i>	<i>Stan na 31.12.11 koniec poprzedniego roku obrotowego</i>	<i>Stan na 31.03.11 koniec analogicznego kwartału roku poprzedniego</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 776	6 651	2 584
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
	<u>5 776</u>	<u>6 651</u>	<u>2 584</u>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Dane jednostkowe

	<i>Stan na 31.03.12 koniec okresu bieżącego</i>	<i>Stan na 31.12.11 koniec poprzedniego roku obrotowego</i>	<i>Stan na 31.03.11 koniec analogicznego kwartału roku poprzedniego</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 758	876	1 151
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
	<u>2 758</u>	<u>876</u>	<u>1 151</u>

6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

7. Podatek dochodowy

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

Dane skonsolidowane

	<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012</i>	<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011</i>
	<i>Niebadane</i>	
Bieżący podatek dochodowy	(639)	(1 148)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(639)	(1 148)
Odroczony podatek dochodowy	274	109
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	274	109
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat / sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>(365)</u>	<u>(1 039)</u>

Dane jednostkowe

	<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012</i>	<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011</i>
	<i>Niebadane</i>	
Bieżący podatek dochodowy	-	(737)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	(737)
Odroczony podatek dochodowy	24	106
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	24	106
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat / sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>24</u>	<u>(631)</u>

8. Rzeczowe aktywa trwałe

8.1. Kupno i sprzedaż

Dane skonsolidowane

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 32.940 tysięcy złotych (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku: 44 896 tysięcy złotych).

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 174 tysięcy złotych (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku: 24 tysięcy złotych) osiągając zysk netto na sprzedaży 67 tysięcy złotych (2011 rok: 2 tys. złotych).

Dane jednostkowe

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, ZPC Mieszko S.A. nabyły rzeczowe aktywa trwałe o wartości 609 tysięcy złotych (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku: 609 tysięcy złotych).

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych całkowicie umorzone osiągając zysk na ich sprzedaży w wysokości 1 tysiąc złotych (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku: 24 tysięcy złotych osiągając zysk netto na sprzedaży w wysokości 2 tys. zł)

8.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, a także w analogicznym okresie roku poprzedniego, Grupa nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

9. Zapasy

Dane skonsolidowane

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku Grupa zwiększyła wartość odpisu aktualizującego zapasy o kwotę 128 tys. złotych (w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku, Grupa nie zmieniała poziomu odpisu aktualizującego wartość zapasów). I jednocześnie wykorzystała odpis w kwocie 14 tys. złotych

Na dzień 31 marca 2012 wartość odpisu aktualizującego zapasy wynosi 797 tysięcy złotych. Na dzień 31 marca 2011 roku wartość odpisu aktualizującego wynosiła 313 tysięcy złotych.

Dane jednostkowe

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku Spółka nie obniżyła wartości odpisu aktualizującego zapasy. (w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku, Spółka nie zmieniała poziomu odpisu aktualizującego wartość zapasów)

Na dzień 31 marca 2012 wartość odpisu aktualizującego zapasy wynosi 153 tysięcy złotych. Na dzień 31 marca 2012 roku wartość odpisu aktualizującego wynosiła 313 tysięcy złotych.

10. Wartości niematerialne

Dane skonsolidowane

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 236 tysięcy złotych (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku: 92.171 tysięcy złotych).

Dane jednostkowe

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, ZPC Mieszko S.A. nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 103 tysięcy złotych (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku: 19 tysięcy złotych).

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	stan na 31.03.12 koniec okresu bieżącego (dane skonsolidowane niezbadane)	stan na 31.12.11 koniec roku poprzedniego 2011 (dane skonsolidowane)	stan na 31.03.12 koniec okresu bieżącego (dane jednostkowe niezbadane)	stan na 31.12.11 koniec roku poprzedniego 2011 (dane jednostkowe)
a) od jednostek powiązanych	11 786	21 602	3 408	3 647
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	11 786	21 602	3 408	3 647
- do 12 miesięcy	11 786	21 602	3 408	3 647
- inne	-	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	99 978	119 683	80 410	99 618
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	92 927	116 914	78 379	97 849
- do 12 miesięcy	92 927	116 914	78 379	97 849
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 187	2 126	1 400	1 126
- inne	864	643	631	643
Należności krótkoterminowe netto razem	111 764	141 285	83 818	103 265
c) odpisy aktualizujące wartość należności	9564	9 504	9 594	9 504
Należności krótkoterminowe brutto, razem	121 328	150 789	93 412	112 769

12. Rezerwy

Dane skonsolidowane

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy nie uległa zmianie i na dzień 31 marca 2012 roku wynosiła 1.802 tysięcy złotych, w tym 147 tysięcy złotych rezerwa krótkoterminowa.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy uległa zmianie w związku przejściem Grupy TB Investicja i na dzień 31 marca 2011 roku wynosiła 1.324 tysięcy złotych, w tym 128 tysięcy złotych rezerwa krótkoterminowa.

Dane jednostkowe

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy nie uległa zmianie i na dzień 31 marca 2012 roku wynosiła 1.564 tysięcy złotych, w tym 147 tysięcy złotych rezerwa krótkoterminowa.

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy nie uległa zmianie i na dzień 31 marca 2011 roku wynosiła 1.324 tysięcy złotych, w tym 128 tysięcy złotych rezerwa krótkoterminowa.

13. Rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych na dzień 31 marca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

Tytuł	Dane skonsolidowane	
	stan na 31.03.12 koniec okresu bieżącego	stan na 31.12.11 koniec roku poprzedniego 2011
Długoterminowe		
Przychody przyszłych okresów	1 430	1 425
- dofinansowanie zakupu środków trwałych	1 430	1 425
Razem długoterminowe	1 430	1 425
Krótkoterminowe		
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 336	6 338
-rezerwa na zaległe urlopy	2 424	2 429
-rezerwa na premię zarządu i załogi	1 299	3 044
-rezerwa na udzielony rabat potransakcyjny	447	644
-rezerwa na zwroty wyrobów	45	47
-inne	121	174
Przychody przyszłych okresów	121	89
-dofinansowanie zakupu środków trwałych	122	89
Razem krótkoterminowe	4 457	6 427
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	5 887	7 852

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Dane jednostkowe	stan na 31.03.12 koniec okresu bieżącego	stan na 31.12.11 koniec roku poprzedniego 2011
Tytuł		
Długoterminowe		
Przychody przyszłych okresów	1 430	1 425
- dofinansowanie zakupu środków trwałych	1 430	1 425
Razem długoterminowe	1 430	1 425
Krótkoterminowe		
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 740	2 955
- rezerwa na zaległe urlopy	345	345
- rezerwa na premię zarządu i załogi	1 074	2 289
-rezerwa na udzielony rabat potransakcyjny	276	276
-rezerwa na zwroty wyrobów	45	45
-inne		
Przychody przyszłych okresów	92	89
-dofinansowanie zakupu środków trwałych	92	89
Razem krótkoterminowe	1 832	3 044
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	3 262	4 469

14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 31 marca 2012 roku zadłużenie Grupy z tytułu umów kredytowych wyniosło 131.540 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 99.479 tysięcy złotych

Zobowiązania krótkoterminowe: 32.061 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

Limit kredytowy do kwoty 29.500 tysięcy złotych, termin spłaty 31.05.2012 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku

Zadłużenie na 30.03.2012: 27.815 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;;

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

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.07.2013 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.03.2012: 39.631 tysięcy złotych

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 o.o.

Limit kredytowy do kwoty 36.726 tysięcy złotych;

Termin spłaty 31.12.2016.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.03.2012:

ZPC Mieszko SA 17.085 tysięcy złotych

Artur Sp. z o.o. Sp. z o.o. 18.982 tys. zł.

Zabezpieczenie:

ZPC Mieszko SA

1) hipoteka umowna łączna na nieruchomościach ZPC Mieszko S.A.
2) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na niektórych składnikach majątkowych Mieszko;
3) przelew na zabezpieczenie wierzytelności ZPC Mieszko S.A. z tytułu umów ubezpieczenia zawartych przez Mieszko 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
7) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Mieszko
Artur sp. z o.o.

1) hipoteka umowna łączna na nieruchomościach Artur Sp. z o.o.

2) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na zbiorze rzeczy i praw Artur Sp. z o.o.

3) przelew na zabezpieczenie wierzytelności Artur Sp. z o.o. z tytułu umów ubezpieczenia zawartych przez Artur Sp. z o.o. dotyczących nieruchomości oraz składników majątkowych będących przedmiotem zastawu rejestrowego;

4) zastaw rejestrowy i finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia ustanowionym na rzecz Banku na rachunkach bankowych Artur Sp. z o.o.

5) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Artur Sp. z o.o.

6) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Artur Sp. z o.o.

1) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na zbiorze rzeczy i praw Artur Sp. z o.o.

2) przelew na zabezpieczenie wierzytelności Artur Sp. z o.o. z tytułu umów ubezpieczenia zawartych przez Artur Sp. z o.o. dotyczących nieruchomości oraz składników majątkowych będących przedmiotem zastawu rejestrowego;

3) zastaw rejestrowy i finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia ustanowionym na rzecz Banku na rachunkach bankowych Artur Sp. z o.o.

4) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Artur Sp. z o.o.

5) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Artur Sp. z o.o.

IV. Umowa Vilniaus Pergale UAB z 26.08.2011 zawarta z Bankiem Nordea Bank Finlandia Oddział Litwa, Wilno

1) Umowa Kredytu inwestycyjnego

Limit kredytowy 6 821 tys. EUR

Termin spłaty 31.08.2018 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.03.2012: 17.385 tysięcy złotych

2) Limit w rachunku bieżącym

Limit kredytowy 3.500 tys. EUR

Termin spłaty 31.08.2013 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 30.03.2012: 10.642 tysięcy złotych

Zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu Umowy Kredytowej na następujących ruchomościach, nieruchomościach lub prawach: nieruchomość znajdująca się pod adresem Rusų g. 5/Latako g. 5 Wilno, nieruchomość znajdująca się pod adresem Stirnų g. 25, 27, Wilno, nieruchomość znajdująca się pod adresem Stirnų g. 27A, Wilno, działka lub prawa z najmu działki, na której znajduje się nieruchomości wszystkie zapasy VP, wszystkie rachunki bankowe VP, a ponadto poręczenie podmiotów zależnych od spółki „TB Investicija”: Stirnų projektas UAB, oraz Latako Projektas UAB umowa cesji wierzytelności VP z umów handlowych

V. Umowa wykupu wierzytelności 675/2011/000105113/00 z 06.12.2011 zawarta z ING Bankiem Śląskim S.A. wraz z Aneks nr 01 z dnia 20.12.2011

Limit finansowania do kwoty 5.000 tys. PLN, okres obowiązywania limitu do 31 maja 2012 roku.

Oprocentowanie wierzytelności wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Na dzień 30.03.2012 roku zobowiązanie z tytułu tej umowy wyniosło 4 885 tysięcy złotych.

Zabezpieczenie:

1) hipoteka umowna wraz z cesją praw z polisy;

2) pełnomocnictwo do dysponowania środkami na Rachunku bieżącym Dłużnika.

Grupa Kapitałowa oraz Spółka nie posiadają na dzień 31 marca 2012 r. zobowiązań z tytułu umów pożyczki.

15. 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 28 sprawozdania. 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 31 marca 2012 wynosi 6.436 tys. PLN (kwota 7.996 tys. PLN pomniejszona o podatek odroczone z tego tytułu w kwocie 1.530 tys. PLN).

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji jest zaprezentowane jako pozostałe finansowe zobowiązanie długoterminowe w kwocie 114.118 tys. PLN (wartość nominalna zobowiązania) oraz pozostałe finansowe zobowiązanie krótkoterminowe w kwocie 3 417 tys. PLN (naliczone niezapłacone na dzień bilansowy odsetki).

16. Działalność zaniechana

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, a także w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012, Grupa nie zaniechała żadnej ze swojej działalności podstawowej.

17. Składniki innych całkowitych dochodów

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 inne dochody całkowite wystąpiły w sprawozdaniu skonsolidowanych w kwocie (8.878) tysięcy złotych. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku, inne całkowite dochody z tytułu przeliczenia jednostki zagranicznej wynosiły 1 275 tys. zł. Wynikają one w całości z przeliczenia jednostek zagranicznych.

W sprawozdaniu jednostkowym inne całkowite dochody nie wystąpiły.

18. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

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. Emitent 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. Wartość ewidencyjna aktywów (majątek Spółki Przejmowanej) w księgach rachunkowych ZPC Mieszko S.A. wynosi 19.264.731,27 zł.

Przekształcenie sprawozdań finansowych

W sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2011 roku Grupa prezentowała rozliczenie połączenia z grupą TBI Inwestycja według wstępnego rozliczenia transakcji. Natomiast w sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2012 roku sprawozdanie za pierwszy kwartał 2011 roku zostało skorygowane zgodnie z ostatecznym rozliczeniem połączenia z Grupą TB Inwestycja. Dodatkowo została utworzona rezerwa z tytułu odroczonego podatku na wyemitowany przez Grupę instrument kapitałowy. Poniżej zestawienie wpływu korekt na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2011 roku:

	Stan zgodnie ze sprawozdaniem za I kwartał 2012	korekta	Stan zgodnie ze sprawozdaniem za I kwartał 2011
Aktywa trwale	271 253	11 513	259 740
Rzeczowe aktywa trwale	171 092	(304)	171 396
Nieruchomości inwestycyjne	4 986	3 486	1 500
Wartości niematerialne	76 133	75 088	1 045
Wartość firmy	19 038	(66 757)	85 795
Suma Aktywów	401 951	11 513	390 438
 Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	 130 379	 (1 548)	 131 927
Pozostałe kapitały rezerwowe	11 609	(1 548)	13 157
Udziały niekontrolujące	866	66	800
Kapitał własny ogółem	131 245	(1 482)	132 727
Zobowiązania długoterminowe	197 345	12 995	184 350
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 150	12 995	8 155
Zobowiązania razem	270 706	12 995	257 711
Suma Pasywów	401 951	11 513	390 438

19. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Dane skonsolidowane

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2012	31 grudnia 2011
<i>Aktywa finansowe</i>					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	4	4	4	4
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	104 713	138 516	104 713	138 516
Pozostałe należności	PiN	864	643	864	643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	5 776	6 651	5 776	6 651
<i>zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	131 540	126 606	131 540	126 606
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	32 061	96 555	32 061	96 555
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	81 895	76 522	81 895	76 522
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	3 739	2 404	3 739	2 404
Inne zobowiązania	PZFwgZK	776	305	776	305
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe w tym	PZFwgZK	117 534	118 038	117 534	118 038
- w tym długoterminowe	PZFwgZK	114 118	114 118	114 118	114 118
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	6 838	7 711	6 838	7 711
- w tym długoterminowe		5 004	5 791	5 004	5 791

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Dane jednostkowe

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30 marca 2012	31 grudnia 2011	30 marca 2012	31 grudnia 2011
<i>Aktywa finansowe</i>					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	4	4	4	4
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	81 787	101 496	81 787	101 496
Pozostałe Należności	PiN	631	643	631	643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpW F	2 758	876	2 758	876
<i>zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	84 531	82 311	84 531	82 311
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	54 493	54 150	54 493	54 150
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	52 451	65 056	52 451	65 056
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	1 026	948	1 026	948
Inne zobowiązania	PZFwgZK	639	148	639	148
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe w tym	PZFwgZK	117 534	118 038	117 534	118 038
- w tym długoterminowe	PZFwgZK	114 118	114 118	114 118	114 118

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

20. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe i obligacje. 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 i zobowiązania wekslowe które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania. Na dzień 31 marca 2012 r. Grupa nie posiadała takich instrumentów

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.

23.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania podstawowej działalności poprzez długoterminowe kredyty bankowe w rachunku bieżącym, weksłami własnymi oraz leasingiem długoterminowym w przypadku części zakupów inwestycyjnych.

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

Spółka 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 oraz EURIBOR.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
okres zakończony dnia 31 marca 2012 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+1%	(111 tys. PLN)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	111 tys. PLN
okres zakończony dnia 31 marca 2012 roku		
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	+1%	(64 tys. PLN)
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	-1%	64 tys. PLN
okres zakończony dnia 31 marca 2011 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+ 1 %	(101 tys. PLN)
PLN (zmiana stawki WIBOR)	- 1 %	101 tys. PLN
okres zakończony dnia 31 marca 2011 roku		
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	+ 1 %	(12 tys. PLN)
PLN (zmiana stawki EURORIBOR)	- 1 %	12 tys. PLN

23.2. 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 22 % zawartych przez Grupę 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 Grupie kredytów oraz zawartych umów leasingowych i zobowiązań wekslowych, które w 100% są udostępnione w walutach funkcjonalnych spółek Grupy.

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 Grupy i Spółki.

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 marca 2012 – USD	+ 10%	845 tys. PLN
	-10%	(845 tys. PLN)
31 marca 2011 – USD	+ 10%	421 tys. PLN
	-10%	(421 tys. PLN)

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 marca 2012 – EUR	+ 10%	(89 tys. PLN)
	- 10%	(89 tys. PLN)
31 marca 2011 – EUR	+ 10%	290 tys. PLN
	- 10%	(290 tys. PLN)

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

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na inne całkowite dochody
31 marca 2012 – LTL	+ 10%	16 330 tys. PLN
	-10%	(16 330 tys. PLN)
31 marca 2011 – LTL	+ 10%	12 873 tys. PLN
	-10%	(12 873 tys. PLN)

Grupa nie przeprowadzała transakcji związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

23.3. 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.

23.4. 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.

23.5. 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 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności w tysiącach złotych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Mieszko” S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Dane skonsolidowane

31 marca 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	-	31 298	21 667	66 763	22 592	142 320
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 321	55 657	6 432	-	-	86 410
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	4 937	128 354	-	133 291
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 834	545	1 589	3 678	1 739	9 385
Razem	26 155	87 500	34 625	198 795	24 331	371 406

Spółka nie prezentuje osobnej noty dla danych jednostkowych w związku z faktem, iż różnice między wartościami skonsolidowanymi i jednostkowymi są nieistotne. Jedyną istotną pozycją jest niewymagalna kwota gwarancji udzielona przez Spółkę jednostkom zależnym z tytułu leasingu floty samochodowej w wysokości 1 400 tys. PLN, która byłaby sklasyfikowana jako pozycja na żądanie.

Dane skonsolidowane

31 grudnia 2011 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		1 784	34 005	75 184	28 957	139 930
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 238	53 577	4 417	-	-	79 232
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	2 468	2 468	130 804	-	135 740
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	574	1 604	3 956	2 172	8 306
Razem	21 238	58 403	42 494	209 994	31 129	363 208

23.6. Ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa nie była stroną żadnej transakcji, której przedmiotem są instrumenty pochodne.

21. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 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 zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, 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 12.03.31 koniec okresu bieżącego dane skonsolidowa ne niebadane	Stan na 11.12.31 koniec roku poprzedniego dane skonsolidowa ne	Stan na 12.03.31 koniec okresu bieżącego dane jednostkowe niebadane	Stan na 11.12.31 koniec roku poprzedniego dane jednostkowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	131 540	126 606	84 531	82 311
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	86 410	85 135	83 818	67 328
Obligacje zamienne na akcje	117 534	118 038	117 534	118 038
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	6 838	7 711	-	-
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(5 776)	(6 651)	(2 758)	(876)
Zadłużenie netto	336 546	330 839	283 125	266 795
Zamienne akcje uprzywilejowane				
Kapitał własny	165 566	172 514	132 073	132 515
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto				
Kapitał razem	165 566	172 514	132 073	132 515
Kapitał i zadłużenie netto	502 112	503 353	415 198	399 310
Wskaźnik dźwigni	33%	34%	32%	33%

22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

W dniu 4 lipca 2011 roku ZPC Mieszko S.A. zawarły umowę o przystąpieniu do długu, polegającego na zobowiązaniu Artur wobec Banku, z tytułu udzielenia kredytu. Kwota kredytu na dzień 31 grudnia 2011 wynosi 19.467 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, 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 będzie spłacany w 20 kwartalnych ratach począwszy od dnia 31 marca 2012 roku.

Na mocy niniejszej umowy Spółka Arur Sp. o.o. przystąpiła do długu ZPC Mieszko S.A. (17.350 tys. PLN).

23. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2012 roku zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych wynosiły 22 157 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 372 tysięcy złotych).

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku i w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 marca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku:

Dane skonsolidowane

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>
<i>Niebadane</i>					
Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	2012	-	-	-	-
Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	2011	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	2012	12 666	14 765	11 780	167
Pozostałe podmioty powiązane	2011	12 974	531	11 715	325

Dane jednostkowe

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>
<i>Niebadane</i>					
Jednostki zależne	2012	6 041	16 990	3 408	8 368
Jednostki zależne	2011	1 234	2 652	457	4643
Podmiot o znaczącym wpływie na Jednostkę	2012	-	-	-	-
Podmiot o znaczącym wpływie na Jednostkę	2011	-	-	-	-
Pozostały podmiot powiązany	2012	-	-	-	-
Pozostały podmiot powiązany	2011	-	-	-	-

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

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

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

Cena zamiany obligacji na akcję (cena emisyjna akcji) wynosi 4 zł. Zamiana Obligacji może nastąpić do Dnia Wykupu. Zamiana Obligacji na akcje będzie dokonywana na podstawie pisemnych oświadczeń obligatariuszy. Zarząd 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 7.996 tysięcy złotych pomniejszone o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.560 tys. PLN.

26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące wydarzenia mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

W pierwszym kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 115.978 tys. złotych, tj. na poziomie o 22 % wyższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Marża brutto na sprzedaży osiągnęła poziom 36.258 tys. zł i była wyższa o ponad 6 mln zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Dynamika marży brutto wyniosła ponad 20 %. Wartość procentowa marży brutto w rachunku skonsolidowanym wyniosła 31% w pierwszym kwartale 2012 r. podczas gdy rok wcześniej ukształtowała się na poziomie 31,7 %. Zasadniczy negatywny wpływ na obniżenie się poziomu marży na sprzedaży w pierwszym kwartale bieżącego roku, w porównaniu do roku ubiegłego, miały utrzymujące się na bardzo wysokich poziomach ceny podstawowych surowców, stosowanych w procesie produkcyjnym, w szczególności takich jak cukier, syrop skrobiowy oraz tłuszcze. Równocześnie udział kosztów sprzedaży w przychodach ze sprzedaży produktów Grupy spadł z poziomu 16,9% wartości przychodów ze sprzedaży do poziomu 16,7 %. Koszty ogólnozakładowe były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o ponad 3 mln zł. Jest to w dużej mierze efekt bazy, czyli dołączenia do Grupy od 1 lipca 2011 producenta ciastek Artur Sp. z o.o. Ponadto przyrost spowodowany został wyższymi kosztami logistycznymi i magazynowania, związanymi z powiększeniem i zmianami w funkcjonowaniu grupy kapitałowej. W efekcie tego w pierwszym kwartale Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła wynik na działalności operacyjnej na poziomie 6.383 tys. złotych, o 6,8 % niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wynik EBITDA był wyższy blisko 4% niż rok wcześniej i wyniósł 11.136 tys. zł.

W przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego marża brutto na sprzedaży obniżyła się z poziomu 35,2% rok wcześniej do poziomu 29,1 % w bieżącym kwartale. W tym przypadku drugim istotnym czynnikiem, oprócz wyższych cen surowców, powodującym obniżenie marży brutto była realizacja sprzedaży wyrobów, produkowanych na potrzeby spółek z Grupy Kapitałowej, po cenach transferowych.

Wyższe koszty finansowe w I kwartale 2012 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, związane z wyższymi rynkowymi stopami procentowymi oraz naliczaniem odsetek od obligacji zamiennych na akcje przez cały pierwszy kwartał 2012 r. (w analogicznym okresie roku poprzedniego odsetki naliczane były tylko za część miesiąca marca) spowodowały osiągnięcie wyniku brutto w wysokości 2,3 mln zł, o 55% mniej niż w pierwszym kwartale 2011 r. Wynik netto ukształtował się na poziomie 2,0 mln zł i był o blisko 2,2 mln niższy niż rok wcześniej.

Mając na uwadze czynniki zewnętrzne, wpływające negatywnie na marżę brutto Grupa w sposób ciągły prowadzi szereg działań prowadzących 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.

W pierwszym kwartale 2012 rozpoczęto sprzedaż produktów z linii Zozole Soccer. Jest to oferta limitowana, powiązana tematycznie z wydarzeniem sportowym, jakim jest Euro 2012. Linie tworzą najpopularniejsze produkty z portfela marki: cukierki nadziewane, żelki i lizaki. W pierwszej fazie sprzedaż oferty wspierają działania trade oraz POS, w kolejnym etapie przewidziano wsparcie ATL oraz działania na stronie www.zozole.pl i promocję on-line.

W pierwszym kwartale portfel produktowy marki Zozole uzupełniono o innowacyjną nowość: żelki Zozole Dynamite.

Wartościowe udziały Mieszko w segmencie cukierków w okresie luty – marzec 2012 wynosiły 3,7% i były wyższe od notowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego o 0,3 p.p. Udziały Mieszko rosną za sprawą poprawy udziałów w segmentach cukierków twardych oraz nadziewanych.

Dane Mieszko za Nielsen.

W okresie styczeń – marzec 2012 prowadzono sprzedaż oferty okazjonalnej dedykowanej na Walentynki, Wielkanoc oraz Komunie. W skład oferty weszły produkty upominkowe oraz linie rodzinne: bombonierki Chocolorro, Amoretta, Cherrissimo a także Michaszki, Truffle i Marcepan.

Ofertę produktów upominkowych w strategicznym dla Mieszko segmencie produktów upominkowych uzupełniła nowość – puszka Cocoa Dreams.

W okresie luty – marzec 2012 wartościowe udziały Mieszko w segmencie pralin wynosiły 4,6%.

Dane Mieszko za Nielsen.

W styczniu 2012 rozpoczęto sprzedaż wafli oblewanych Marco Polo, wafle sygnowane są marką Artur, która pełni rolę marki parasolowej dla produktów z oferty spółek Mieszko i Artur kierowanych do segmentu wafli i ciastek.

W dniu 26.01.2012r. ZPC Mieszko S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie XV Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie o wpisie Spółki do księgi wieczystej jako użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8B.

Nieruchomość (grunt wraz z budynkami) położona jest w Warszawie, przy ulicy Chrzanowskiego 8B („Nieruchomość”) i została nabyta przez Z.P.C. „Mieszko” S.A. na podstawie umowy sprzedaży tej nieruchomości („Umowa Sprzedaży”) zawartej dnia 22.12.2011r. pomiędzy Sprzedawcą - ING Lease (Polska) Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Plac Trzech Krzyży nr 10/14 („ING”) a Nabywcą - Mieszko. Umowa Sprzedaży została zawarta w wyniku realizacji zobowiązania określonego w zawartej pomiędzy stronami w dniu 30.09.2002r. umowy leasingu finansowego budynku oraz umowy dzierżawy gruntu i umowy zobowiązującej do sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu i prawa własności budynku, na mocy których to umów Leasingodawca - ING zobowiązał się w określonym terminie od upływu okresu trwania umowy leasingu przenieść na Leasingobiorcę - Mieszko użytkowanie wieczyste gruntu wraz z budynkami za cenę określoną w tych umowach.

Nieruchomość została nabyta przez Mieszko za cenę 2.802.413,46 zł netto plus podatek VAT w kwocie 644.555,09 zł. Przez cały okres trwania umowy leasingu finansowego budynku i umowy dzierżawy gruntu, Mieszko uiszczała na rzecz ING opłaty leasingowe i czynsz dzierżawny. Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych emitenta wynosi 34.062 tys. zł.

W dniu 7 lutego 2012 roku emitent otrzymał od spółki zależnej – działającej obecnie pod firmą ARTUR spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (wcześniej NP PROPERTIES POLAND spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), informację, że 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 Emitenta) – jako spółki przejmującej („Spółka Przejmująca”) ze spółką LIDER ARTUR z siedzibą w Warszawie nr KRS: 94079 (spółka w 100% zależna od Emitenta) – 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. Emitent 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. Wartość ewidencyjna aktywów (majątek Spółki Przejmowanej) w księgach rachunkowych Emitenta wynosi 19.264.731,27 zł.

Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, wynoszącym 1.950.500 zł, tj. posiadał 3.901 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, 3.901 głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Po połączeniu spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną Emitent posiada w Spółce Przejmującej 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki wynoszącym 250.500 zł, tj. posiada 501 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, 501 głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

W dniu 17.02.2012r. spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała od spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz Bisantio Investments Limited w Limasolu, Cypr zawiadomienie, iż Spółka BISANTIO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr („BISANTIO”) nabyła od spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („Kenya”), a spółka Kenya zbyła BISANTIO 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Mieszko” S.A., z siedzibą w Warszawie („Spółka”) uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarówno nabywca – BISANTIO, jak i zbywca Kenya należą do tej samej Grupy Kapitałowej:

Kenya jest podmiotem zależnym od UAB „NG Investicija” z siedzibą w Wilnie, Litwa („NG Investicija”), która posiada 18 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym Kenya. NG Investicija jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki BASANTO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassolu, Cypr („BASANTO”).

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.

Transakcja nabycia/zbycia w/w akcji została zawarta dnia 15.02.2012r. pomiędzy Kenya a BISANTIO w drodze przyjęcia przez Kenya w dniu 15.02.2012r. oferty BISANTIO nabycia nowych akcji BISANTIO i opłacenia przez Kenya nowych akcji BISANTIO wkładem niepieniężnym – 26 930 694 akcjami Spółki w drodze zleconego przez Kenya w dniu 16 lutego 2012r. przeniesienia 26 930 694 akcji Spółki z rachunku papierów wartościowych Kenya na rachunek papierów wartościowych BISANTIO.

Przed zbyciem akcji spółka Kenya posiadała 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed nabyciem akcji Spółki, BISANTIO nie posiadała akcji Spółki.

Wskutek nabycia akcji Spółki, BISANTIO posiada bezpośrednio 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W okresie 12 miesięcy od daty złożenia niniejszego zawiadomienia, BISANTIO nie zamierza zwiększyć udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 16.04.2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b („Mieszko”) otrzymała informację od p. Vladasa Numavičius, obywatela litewskiego zamieszkałego na Litwie („Osoba kontrolująca”) o pośrednim nabyciu przez Osobę kontrolującą 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko z siedzibą w Warszawie, uprawniających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko. Osoba Kontrolująca na mocy decyzji Prezesa Polskiego Urzędu Konkurencji i Konsumentów z dnia 28.03.2012r. (decyzja nr DKK-24/2012) uzyskała zgodę na koncentrację polegającą na przejściu kontroli nad UAB „EVA GRUPE”, spółką ustanowioną na podstawie przepisów prawa litewskiego z siedzibą w Wilnie, numer rejestru 125930610 (UAB „EVA GRUPE”) i w konsekwencji – na przejściu kontroli nad Mieszko.

Osoba kontrolująca jest udziałowcem UAB „EVA GRUPE”, (ustanowionej na podstawie przepisów prawa litewskiego, z siedzibą w Wilnie, ul. Didžioji 23, Litwa, numer rejestru 125930610) i posiada bezpośrednio w UAB „EVA GRUPE” 36.870 akcji, stanowiących 24,58% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 24,58% głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPE” oraz pośrednio (poprzez pełną kontrolę nad spółką ALODIA TRADING LIMITED, utworzoną na podstawie prawa cypryjskiego, numer rejestru HE 288290, z siedzibą w 3032 Limassol, Cypr, ul. Karaiskakis 13 – „ALODIA”) 51.450 akcji w UAB „EVA GRUPE”, stanowiących 34,3% kapitału zakładowego i uprawniających do 34,3% głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPE”).

UAB „EVA GRUPE” jest jedynym udziałowcem BASANTO INVESTMENTS LIMITED

(„BASANTO”), spółki ustanowionej na podstawie przepisów prawa cypryjskiego, numer rejestru: HE 289487, z siedzibą w 3032 Limassol, ul. Karaiskakis 13, Cypr i posiada 1 000 udziałów w BASANTO, stanowiących

100% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników BASANTO.

BASANTO jest jedynym udziałowcem BISANTIO INVESTMENTS LIMITED, spółki ustanowionej na podstawie prawa cypryjskiego, numer rejestru HE 275308, z siedzibą w Arch. Makariou III, 284 Fortuna Court, Block B, P.C 3105, Limassol, Cypr i posiada 39.851 udziałów w BISANTIO, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników BISANTIO.

BISANTIO posiada bezpośrednio w Mieszko 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko i uprawnających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko.

Pośrednie nabycie akcji Mieszko miało miejsce 12.04.2012r. na podstawie umowy kupna – sprzedaży akcji nr 20120406/EVA z dnia 6.04.2012r., zgodnie z którą ALODIA (w której Osoba kontrolująca jest właścicielem wszystkich udziałów) kupiła 51.450 akcji w UAB „EVA GRUPĖ”, reprezentujących 34,3 % kapitału zakładowego i uprawnających do wykonywania 34,3 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPĖ”. Po nabyciu 51.450 akcji w UAB „EVA GRUPĖ” przez ALODIA, Osoba kontrolująca bezpośrednio i pośrednio kontroluje 88.320 akcji w UAB „EVA GRUPĖ”, stanowiących 58,88% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonywania 58,8 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPĖ”).

Przed pośrednim nabyciem akcji Mieszko w dniu 12.04.2012r., Osoba kontrolująca nie posiadała ani bezpośrednio ani pośrednio kontrolnych akcji w Mieszko.

Ani Osoba kontrolująca, ani żaden z podmiotów z jego grupy nie zawierały porozumienia o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. porozumienia, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu w Mieszko.

Osoba kontrolująca planuje poprzez BISANTIO (bezpośredniego właściciela 26.930.694 akcji Mieszko) ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Mieszko w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów Mieszko. W ciągu 12 m-cy od zakończenia wezwania, Osoba kontrolująca nie ma zamiaru zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w Mieszko powodującej przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w Mieszko.

W dniu 26 kwietnia 2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej nr 208000111-I – KOL/202/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31 października 2002r. („Umowa Kredytowa”), przedłużający okres spłaty kredytu - limitu kredytowego (udzielonego do kwoty 29.500 tys. PLN, do 31 maja 2012r.

Przedłużenie Umowy Kredytowej umożliwi stronom ustalenie szczegółów dalszej współpracy.

Wartość Umowy Kredytowej przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Grupa nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

29. 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.

30. 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.

31. 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.

32. Inne informacje

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

Sprawozdanie z dochodów całkowitych za I kwartał 2012	4,1744
Pozycje bilansowe na 31.03.2012	4,1616
Sprawozdanie z dochodów całkowitych za I kwartał 2011	3,9708
Pozycje bilansowe na 31.12.2011	4,4168

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

Sprawozdanie z dochodów całkowitych za I kwartał 2012	1,2089
Pozycje bilansowe na 31.03.2012	1,2053
Pozycje bilansowe na 31.12.2011	1,2792
Sprawozdanie z dochodów całkowitych za I kwartał 2011	1,1501
Pozycje bilansowe na 31.03.2011	1,1619

33. 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 drugim kwartale 2012 roku.

W ocenie Zarządu istnieje jednak nadal prawdopodobieństwo, iż utrzymywanie się na bardzo wysokich poziomach cen podstawowych surowców stosowanych do produkcji, takich jak kuwertury czekoladowe, cukier, syrop glukozowy, mąka oraz tłuszcze, będzie wpływało na marże brutto na sprzedaży również w kolejnych okresach.