

**Aneks nr 1
zatwierdzony w dniu 21 maja 2013 roku**

**do Prospektu emisyjnego TARCZYŃSKI S.A.
zatwierdzonego dnia 17 maja 2013 r.**

przygotowanego w związku z ofertą publiczną 5.000.000 akcji zwykłych serii F o wartości nominalnej 1,00 zł oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym - rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 1.346.936 akcji serii B, 2.000.000 akcji serii C oraz do 5.000.000 akcji serii F oraz nie więcej niż 5.000.000 praw do akcji serii F

Niniejszy aneks nr 1 do Prospektu został sporządzony na podstawie art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej. Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie zostały zdefiniowane w Prospekcie.

Niniejszy aneks do Prospektu został sporządzony w związku ze sporządzeniem przez Emitenta w dniu 20 maja 2013 roku skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy 2013 roku.

W opinii Emitenta, w pierwszych 3 miesiącach 2013 roku nie zaistniały żadne, istotnie odbiegające od tendencji w zakresie sytuacji finansowej Grupy Emitenta i informacji w tym zakresie przedstawionych w Prospekcie, zmiany w sytuacji finansowej Grupy. W opinii Emitenta informacje finansowe zawarte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy 2013 roku nie mają istotnego wpływu na ocenę Grupy Emitenta.

W związku z powyższym w ocenie Emitenta wystarczającym jest uzupełnienie Prospektu o dane zawarte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy 2013 roku poprzez dodanie punktu nr 2 do Rozdziału XVII Dokumentu Rejestracyjnego: Historyczne Informacje Finansowe pod nazwą: „Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku”, nie jest natomiast zasadna aktualizacja części Prospektu opisującej sytuację finansową Grupy.

Ponadto dokonano następujących aktualizacji:

Jest: Dokument Rejestracyjny, Rozdział III, str. 15

Zaprezentowane w niniejszym rozdziale dane finansowe i operacyjne Grupy TARCZYŃSKI zostały przedstawione w oparciu o Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. i zostały sporządzone zgodnie z:

(...)

Zamieszczone w niniejszym Dokumencie Rejestracyjnym skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zostały sporządzone i przedstawione w formie, jaka zostanie przyjęta w skonsolidowanym sprawozdaniu

finansowym Grupy za rok 2013, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do sprawozdania finansowego Grupy.

(...)

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zostały zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, aleja Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa.

Szczegółowe informacje dotyczące stosowanych zasad rachunkowości znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych zamieszczonych w rozdziale „Historyczne informacje finansowe”.

(...)

Powinno być: Dokument Rejestracyjny, Rozdział III, str. 15

Zaprezentowane w niniejszym rozdziale dane finansowe i operacyjne Grupy TARCZYŃSKI zostały przedstawione w oparciu o Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. 31 grudnia 2012 r. Do Dokumentu Rejestracyjnego załączono również w rozdziale XVII Śródroczne skrócone sprawozdanie skonsolidowane za okres kończący się 31 marca 2013 r. Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Grupy oraz śródroczne skrócone sprawozdanie skonsolidowane za okres kończący się 31 marca 2013 r. zostały sporządzone zgodnie z:

(...)

Zamieszczone w niniejszym Dokumentie Rejestracyjnym skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. , 31 grudnia 2012 r. oraz 31 marca 2013 roku zostały sporządzone i przedstawione w formie, jaka zostanie przyjęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2013, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do sprawozdania finansowego Grupy.

(...)

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zostały zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, aleja Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2013 r. nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta.

Szczegółowe informacje dotyczące stosowanych zasad rachunkowości znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych zamieszczonych w rozdziale „Historyczne informacje finansowe”.

(...)

Jest: Dokument Podsumowujący, B.7 "Wybrane informacje finansowe", str. 4

Zaprezentowane dane finansowe i operacyjne Grupy TARCZYŃSKI zostały przedstawione w oparciu o Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. i zostały sporządzone zgodnie z:

(...)

Zamieszczone w niniejszym Prospekcie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zostały sporządzone i przedstawione w formie, jaka zostanie przyjęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2013, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do sprawozdania finansowego Grupy.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zostały zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, aleja Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa.

(...)

Powinno być: Dokument Podsumowujący, B.7 "Wybrane informacje finansowe", str. 4

Zaprezentowane dane finansowe i operacyjne Grupy TARCZYŃSKI zostały przedstawione w oparciu o Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Do Dokumentu Rejestracyjnego załączono również śródroczne skrócone sprawozdanie skonsolidowane za okres kończący się 31 marca 2013 r. Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Grupy oraz śródroczne skrócone sprawozdanie skonsolidowane za okres kończący się 31 marca 2013 r. zostały sporządzone zgodnie z:

(...)

Zamieszczone w niniejszym Prospekcie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r., 31 grudnia 2012 r. oraz 31 marca 2013 r. zostały sporządzone i przedstawione w formie, jaka zostanie przyjęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2013, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do sprawozdania finansowego Grupy.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy za okresy sprawozdawcze kończące się 31 grudnia 2010 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zostały zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, aleja Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2013 r. nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta.

(...)

Jest: Dokument Rejestracyjny, Rozdział XIV, pkt. 3, str. 159

W Dokumencie Rejestracyjnym nie zostały zamieszczone śródroczne i inne informacje finansowe.

Powinno być: Dokument Rejestracyjny, Rozdział XIV, pkt. 3, str. 159

W Dokumencie Rejestracyjnym zostały zamieszczone informacje finansowe za I kw. 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za I kw. 2012 roku.

Dodaje się w Dokumencie Rejestracyjnym w Rozdziale XIV, pkt. 5, str. 159 do akapitu rozpoczynającego się od słów: „W okresie ważności Dokumentu Rejestracyjnego w siedzibie Emitenta udostępnione będą do wglądu:” jako drugi podpunkt następującą treść:

- sprawozdanie za I kw. 2013 roku;

Dodaje się w Dokumencie Rejestracyjnym w Rozdziale XVII punkt 2 pod nazwą "Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku" o następującej treści:

GRUPA KAPITAŁOWA TARCZYŃSKI S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 ROKU

Ujeździec Mały, 20 maja 2013r

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 MARCA 2013 ROKU	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Informacje ogólne	7
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	7
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	7
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	7
5. Podstawowe zasady rachunkowości	10
6. Istotne zmiany wielkości szacunkowych	10
7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	10
8. Charakter i kwoty pozycji dotyczących aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, zysku netto lub rachunku przepływów pieniężnych nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres	10
9. Skutki zmian w strukturze Grupy w okresie śródrocznym, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności	10
10. Segmenty operacyjne	10
11. Rzeczowe aktywa trwałe	10
12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	10
13. Umowy kredytowe	10
14. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	10
15. Zapłacone dywidendy (łącznie lub przypadające na jedną akcję) oddzielnie dla akcji zwykłych oraz pozostałych	10
16. Zmiany zobowiązań warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	11
17. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi	11
18. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	12

Grupa Kapitałowa Tarczyński S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Okres zakończony 31.03.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	AKTYWA		
I	Aktywa trwałe		
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	143 481 417,75	142 129 122,79
I.2	Pozostałe wartości niematerialne	4 792 622,91	4 816 259,79
I.3	Aktywa dostępne do sprzedaży	80 000,00	80 000,00
I.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 305 099,61	7 952 805,84
	Aktywa trwałe razem	155 659 140,27	154 978 188,42
II	Aktywa obrotowe		
II.1	Zapasy	28 114 184,83	22 654 575,75
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	48 765 647,94	51 627 815,56
II.3	Pożyczki i należności własne	0,00	0,00
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	24 508,00	19 080,00
II.5	Pozostałe aktywa	8 308 630,66	2 617 265,69
II.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 316 719,10	969 432,19
II.7	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 536 592,83	3 536 592,83
	Aktywa obrotowe razem	90 066 283,36	81 424 762,02
	AKTYWA RAZEM	245 725 423,63	236 402 950,44
	PASYWA		
I	Kapitał własny		
I.1	Wymitowany kapitał akcyjny	6 346 936,00	6 346 936,00
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0,00	0,00
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-2 999,87	0,00
I.5	Kapitał rezerwowy	42 567 060,24	43 836 447,44
I.6	Zyski zatrzymane	18 150 908,17	14 923 602,69
I.7	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
	Kapitał własny razem	67 061 904,54	65 106 986,13
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>67 061 904,54</i>	<i>65 106 986,13</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	44 732 090,27	46 814 145,34
II.2	Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	291 631,00	291 631,00
II.4	Rezerwa na podatek odroczonego	6 042 618,72	6 021 708,93
II.5	Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00
II.6	Przychody przyszłych okresów	15 337 904,89	15 632 072,06
II.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	9 262 441,30	8 309 384,39
	Zobowiązania długoterminowe razem	75 666 686,18	77 068 941,72
III	Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 504 085,83	48 154 267,22
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	40 023 199,23	32 897 039,24
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	130 514,30
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	326 128,00	339 750,00
III.5	Rezerwy krótkoterminowe	0,00	0,00
III.6	Przychody przyszłych okresów	1 180 499,86	1 181 892,60
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	7 149 780,26	3 390 359,64
III.8	Pozostałe zobowiązania	7 813 139,73	8 133 199,59
III.9	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	102 996 832,91	94 227 022,59
	PASYWA RAZEM	245 725 423,63	236 402 950,44

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NR	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres zakończony 31.03.2013	Okres zakończony 31.03.2012
1	Działalność kontynuowana		
2	Przychody ze sprzedaży	99 516 597,41	96 711 860,32
3	Koszty własny sprzedaży	-76 491 792,27	-78 585 318,95
4	Zysk brutto ze sprzedaży	23 024 805,14	18 126 541,37
5	Koszty sprzedaży	-14 109 952,59	-10 463 970,14
6	Koszty zarządu	-3 537 365,44	-3 018 635,25
7	Pozostałe przychody operacyjne	895 466,57	501 705,46
8	Pozostałe koszty operacyjne	-585 505,08	-202 641,06
9	Zysk operacyjny	5 687 448,60	4 943 000,38
10	Przychody finansowe	20 959,38	75 968,55
11	Koszty finansowe	-1 485 654,81	-1 876 198,25
12	Zysk przed opodatkowaniem	4 222 753,17	3 142 770,68
13	Podatek dochodowy	-995 447,69	-689 937,34
14	Działalność zaniechana	0,00	0,00
15	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
16	Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 227 305,48	2 452 833,34
17	Zysk netto za rok obrotowy	3 227 305,48	2 452 833,34
18	Pozostałe całkowite dochody		
19	Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku		
20	Pozycje nie podlegające przeniesieniu do wyniku	0,00	0,00
21	Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	0,00	0,00
22	Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem	0,00	0,00
23	Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku		
24	Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	-3 703,54	0,00
25	Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	703,67	0,00
26	Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	-2 999,87	0,00
27	Pozostałe całkowite dochody razem	-2 999,87	0,00
28	Całkowite dochody za rok obrotowy razem	3 224 305,61	2 452 833,34
29	Zysk netto za rok obrotowy		
30	Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	3 227 305,48	2 452 833,34
31	Całkowite dochody za rok obrotowy		
32	Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	3 224 305,61	2 452 833,34
33	Zysk na jedną akcję (w złotych)		
34	Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,51	0,34
35	Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,51	0,34
36	Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,51	0,34
37	Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,51	0,34

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 MARCA 2013 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	6 346 936,00	0,00	43 836 447,44	0,00	14 923 602,69	65 106 986,13
Nadwyżka ze sprzedaży akcji						0,00
Emisja akcji						0,00
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał rezerwowy						0,00
Wyplata dywidendy			-1 269 387,20			-1 269 387,20
Inne całkowite dochody ogółem				-2 999,87	3 227 305,48	3 224 305,61
Umorzenie kapitału						0,00
Stan na 31 marca 2013 roku	6 346 936,00	0,00	42 567 060,24	-2 999,87	18 150 908,17	67 061 904,54

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	7 555 876,00	18 692 016,90	57 073 506,29	0,00	7 488 400,33	90 809 799,52
Nadwyżka ze sprzedaży akcji						0,00
Emisja akcji						0,00
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał rezerwowy						0,00
Wyplata dywidendy			-1 205 917,84			-1 205 917,84
Inne całkowite dochody ogółem					2 452 833,34	2 452 833,34
Umorzenie kapitału	-1 208 940,00	-18 692 016,90	-12 099 684,90			-32 000 641,80
Stan na 31 marca 2012 roku	6 346 936,00	0,00	43 767 903,55	0,00	9 941 233,67	60 056 073,22

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2013	Okres zakończony 31.03.2012
I.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	4 222 753,17	3 142 770,68
I.02	Korekty:		
I.03	Amortyzacja	3 167 243,33	2 928 579,28
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	305,04	1 098,35
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	1 313 811,91	1 025 988,22
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(9 873,98)	(27 134,39)
I.07	Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych ujęta w rachunku zysków i strat	0,00	0,00
I.08	Zysk / (strata) ze zbycia udziałów	0,00	0,00
I.09	Zmiany w kapitale obrotowym:	0,00	0,00
I.10	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(5 459 609,08)	(1 512 379,01)
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(2 319 709,11)	13 683 193,19
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(594 833,23)	(12 820 945,29)
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0,00	0,00
I.14	Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(295 559,91)	(281 208,87)
I.15	Podatek zapłacony	(5 428,00)	(322 201,00)
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	19 100,14	5 817 761,16
II.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
II.01	Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0,00	0,00
II.02	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0,00	0,00
II.03	Otrzymane odsetki	0,00	0,00
II.04	Pozostałe wpływy	2 997,09	0,00
II.05	Dywidendy otrzymane	0,00	0,00
II.06	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	(4 460 858,71)	(2 188 310,37)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	20 983,74	72 764,23
II.08	Udzielenie pożyczek	0,00	0,00
II.09	Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
II.10	Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
II.11	Pozostałe wydatki	0,00	2 997,09
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej	(4 436 877,88)	(2 112 549,05)
III.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0,00	0,00
III.01	Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0,00	0,00
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	0,00	(32 000 641,80)
III.03	Wpływy z pożyczek	10 840 600,62	31 800 000,00
III.04	Wpływy z dotacji rządowych	0,00	0,00
III.05	Splata pożyczek	(2 035 946,00)	(615 514,90)
III.06	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 456 085,82)	(1 052 951,30)
III.07	Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(1 269 387,20)	(1 205 917,84)
III.08	Odsetki zapłacone	(1 313 811,91)	(1 025 988,22)
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	4 765 369,69	(4 101 014,06)
IV.	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	347 591,95	(395 801,95)
V.	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(305,04)	(1 098,35)
VI.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	969 432,19	2 375 137,89
VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	1 316 719,10	1 978 237,59

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Tarczyński S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Tarczyński”) składa się ze Spółki Tarczyński S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej Spółki zależnej Tarczyński Marketing Sp. z o.o. (Spółka zależna). Tarczyński S.A. prowadzi działalność w formie Spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 8 grudnia 2004, przed notariuszem Beatą Baranowską – Seweryn we Wrocławiu (Rep. Nr A 10053/2004), w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Do dnia 9 listopada 2005 roku Spółka działała pod nazwą Zakład Przetwórstwa Mięsnego Tarczyński S.A.

Jednostka dominująca jest wpisana do Krajowego rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000225318.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 932003793.

Siedzibą jednostki dominującej jest Ujeździec Mały 80, 55-100 Trzebnica.

Według stanu na dzień 31 marca 2013 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Lp.	Imię i nazwisko lub firma Akcjonariusza	Ilość akcji		Ilość głosów	
		akcje	%	głosy	%
1.	Elżbieta Tarczyńska, ul Kolejowa 10A., 56-300 Sulów	500 000,00	7,88%	500 000,00	5,35%
2.	Jacek Tarczyński, ul Kolejowa 10A., 56-300 Sulów	500 000,00	7,88%	500 000,00	5,35%
3.	EJT Investment S.a.r.l	5 346 936,00	84,24%	8 346 936,00	89,30%
	RAZEM	6 346 936,00	100,00%	9 346 936,00	100,00%

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów, zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w złotych wraz z groszami.

4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Siła hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).



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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 20 maja 2013 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

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

5. Podstawowe zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

6. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany szacunków, wpływające na wartości wykazane w bieżącym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

8. Charakter i kwoty pozycji dotyczących aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, zysku netto lub rachunku przepływów pieniężnych nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres.

W skonsolidowanym sprawozdaniu nie występują nietypowe pozycje.

9. Skutki zmian w strukturze Grupy w okresie śródrocznym, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy.

10. Segmenty operacyjne

Działalność spółek Grupy na terenie Polski nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania w zakresie ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. W związku z powyższym Grupa nie wykazuje danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych.

Również ze względu na fakt, że działalność Grupy Kapitałowej z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów i towarów jest jednolita, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych ze względu na rodzaj sprzedawanych produktów lub towarów.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

W bieżącym okresie Grupa dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 4.800 tys. PLN, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych (3.500 tys. PLN) oraz na rozbudowę zakładu w Ujeźdźcu Małym.

12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca nietypowe czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

13. Umowy kredytowe

W ciągu bieżącego okresu sprawozdawczego Grupa nie zaciągnęła żadnych zobowiązań kredytowych.

W ciągu bieżącego okresu Grupa spłacała raty kredytów inwestycyjnych zgodnie z harmonogramami obowiązujących umów kredytowych.

14. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W ciągu bieżącego okresu sprawozdawczego, Grupa nie dokonywała emisji akcji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

15. Zapłacone dywidendy (łącznie lub przypadające na jedną akcję) oddzielnie dla akcji zwykłych oraz pozostałych

W dniu 9 stycznia 2013 roku Walne Zgromadzenie Tarczyński S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w wysokości 0,20 zł za jedną akcję tj. 1.269.387,20 złotych. Dniem ustalenia prawa do dywidendy oraz dniem wypłaty był 9 stycznia 2013 roku.

16. Zmiany zobowiązań warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

LP	Poręczenie wekslowe	Kwota na dzień 31.03.2013	Waluta	Termin wygaśnięcia zobowiązania	Podmiot gospodarczy/osoba fizyczna wobec której zaciągnięto zobowiązanie
1.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	4 880 108,86	PLN	data w yg. ost. umow y	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.
2.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	3 173 632,30	PLN	data w yg. ost. umow y	PKO Leasing S.A.
3.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	1 918 625,57	PLN	data w yg. ost. umow y	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.
4.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	313 078,97	PLN	data w yg. ost. umow y	Raiffeisen Leasing Polska S.A.
5.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	53 834,40	PLN	data w yg. ost. umow y	Mercedes-Benz Leasing Polska Sp. z o.o.
6.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	56 228,63	PLN	data w yg. ost. umow y	Pekao Leasing Sp. z o.o.
7.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	13 233,38	PLN	data w yg. ost. umow y	FGA Leasing Polska Sp.z o.o.
8.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	655 197,17	PLN	data w yg. ost. umow y	BZ WBK Finanse&Leasing Poznań
9.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	237 618,44	PLN	data w yg. ost. umow y	ECONOCOM POLSKA Sp z o.o.
10.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	434 748,86	PLN	data w yg. ost. umow y	BZ WBK Leasing S.A.
11.	w eksle (Leasing maszyn i śr.transp.)	933 617,59	PLN	data w yg. ost. umow y	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.
	RAZEM	12 669 924,17			

17. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi za wyjątkiem wynagrodzenia kadry kierowniczej:

	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	Okres zakończony 31.03.2013	Okres zakończony 31.03.2012	Okres zakończony 31.03.2013	Okres zakończony 31.03.2012
Zarząd jednostki	273 449,63	292 816,48	6 000,00	6 000,00
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i nagrody)	99 449,63	114 945,48	0,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00	0,00	0,00
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne - pełnienie funkcji	174 000,00	177 871,00	6 000,00	6 000,00
Rada Nadzorcza jednostki	94 518,72	107 911,13	0,00	0,00
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i nagrody)	52 518,72	49 411,13	0,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00	0,00	0,00
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne - pełnienie funkcji	42 000,00	58 500,00	0,00	0,00
Razem	367 968,35	400 727,61	6 000,00	6 000,00

18. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu śródrocznego objętego niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które winny zostać odzwierciedlone w prezentowanym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Prezes Zarządu

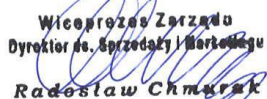
Jacek Tarczyński

Jacek Tarczyński - Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Krzysztof Wachowski

Krzysztof Wachowski - Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu

Radosław Chmurak

Radosław Chmurak - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Robert Zymon
436

Robert Zymon – Główny Księgowy

Ujeździec Mały, 20 maja 2013r

Prawo do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po publikacji niniejszego aneksu do Prospektu (art. 51a Ustawy o Ofercie)

Zgodnie z art. 51a Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostanie udostępniony do publicznej wiadomości zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego aneks do Prospektu, osoba, która złożyła zapis na Akcje Oferowane przed opublikowaniem takiego aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w jednym z POK biura maklerskiego przyjmującego zapisy w terminie dwóch dni roboczych od dnia opublikowania aneksu, tj. do dnia 23 maja 2013 roku.