Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.

OTMUCHÓW, dnia 21.08.2014 r.

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE 4

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014 ROKU – AKTYWA 5

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014 ROKU – PASYWA 5

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014 ROKU DO DNIA 30.06.2014 ROKU 6

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014 ROKU DO 30.06.2014 ROKU7

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 ROKU..... 8

DO 30.06.2014 ROKU 8

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 9

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI 9

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZADU 10

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ 10

NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM 10

NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI 11

NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI 12

NOTA 7. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ 14

NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU 14

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ 15

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH 15

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW 16

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE 18

NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP 18

NOTA 14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 20

NOTA 15. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 21

NOTA 16. AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI23

NOTA 17. ZAPASY 23

NOTA 18. POŻYCZKI 24

NOTA 19. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE 25

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE 26

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE 26

NOTA 22. REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI 26

NOTA 23. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH 27

NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE 27

NOTA 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE 28

NOTA 26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE 28

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 28

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 29

NOTA 28. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW 29

NOTA 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY 29

NOTA 30. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ 29

NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH 30

NOTA 32. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE 30

NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE 30

NOTA 34. PRZYCHODY FINANSOWE 31

NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE 31

NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM 31

NOTA 37. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ 31

NOTA 38. WYPŁATA DYWIDENDY 32

NOTA 39. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ 32

NOTA 40. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 32

NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI 34

NOTA 42. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE 34

NOTA 43. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ 34

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	DANE JEDNOSTKOWE					
WYBRANE DANE FINANSOWE	30.06.2014 tys. PLN	31.12.2013 tys. PLN	30.06.2013 tys. PLN	30.06.2014 tys. EUR	31.12.2013 tys. EUR	30.06.2013 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	197 511	203 425	198 454	57 780	48 890	45 841
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	65 770	76 520	75 093	15 807	18 390	17 346
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 237	19 097	22 430	4 143	4 590	5 181
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	48 533	57 423	52 663	11 664	13 801	12 165
Kapitał własny (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	131 741	126 905	123 361	31 662	30 499	28 495
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 550	2 550	2 550	613	613	598
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 748 250	12 748 250	12 748 250	12 748 250	12 748 250	12 748 250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,38	0,43	0,15	0,09	0,10	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,38	0,43	0,15	0,09	0,10	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,33	9,95	9,68	2,48	2,39	2,24
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,33	9,95	9,68	2,48	2,39	2,24
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

	DANE JEDNOSTKOWE			
WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2014-30.06.2014 tys. PLN	01.01.2013-30.06.2013 tys. PLN	01.01.2014-30.06.2014 tys. EUR	01.01.2013-30.06.2013 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	91 072	90 556	21 796	21 489
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 491	3 243	1 553	770
Zysk (strata) brutto	5 943	2 429	1 422	576
Zysk (strata) netto	4 836	1 939	1 157	460
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 644	6 277	2 485	1 490
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-786	-177	-188	-42
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 345	-6 548	-2 237	-1 554
Przepływy pieniężne netto, razem	-487	-448	60	-106

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014 ROKU – AKTYWA

AKTYWA	Nota	30.06.2014 tys. PLN	31.12.2013 tys. PLN	30.06.2013 tys. PLN
Aktywa trwałe		**132 838**	**136 753**	**137 738**
Wartości niematerialne	*12*	1 843	**1 669**	1 852
Rzeczowe aktywa trwałe	*14*	84 484	**85 699**	87 949
Pożyczki długoterminowe	*18*	2 815	5 630	4 378
Inwestycje w udziały i akcje	*5*	42 905	42 905	42 905
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Aktywa na podatek odroczony	*16*	791	850	654
Aktywa obrotowe		**63 935**	**66 672**	**60 716**
Zapasy	*17*	10 492	8 381	11 783
Pożyczki	*18*	5 938	4 159	2 732
Należności z tytułu dostaw i usług	*19*	44 753	51 515	43 382
Należności z tytułu podatku bieżącego		0	388	-
Należności pozostałe	*20*	1 972	979	1 680
Pozostałe aktywa finansowe	*21*	-	-	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		289	802	504
Pozostałe aktywa		491	448	605
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		**738**	-	-
Aktywa razem		**197 511**	**203 425**	**198 454**

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014 ROKU – PASYWA

PASYWA	Nota	30.06.2014 tys. PLN	31.12.2013 tys. PLN	30.06.2013 tys. PLN
Razem kapitały		**131 741**	**126 905**	**123 361**
Kapitał podstawowy		2 550	2 550	2 550
Kapitał zapasowy		119 019	113 536	113 536
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 882	3 882	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		1 454	1 454	1 454
Wynik finansowy za rok obrotowy		4 836	5 483	1 939
Zobowiązanie długoterminowe		**17 237**	**19 097**	**22 430**
Rezerwa na podatek odroczony	*22*	3 062	2 920	2 833
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	*23*	438	438	550
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		13 120	15 303	18 886
Pozostałe zobowiązania finansowe		617	436	161
Zobowiązania krótkoterminowe		**48 533**	**57 423**	**52 663**
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		16 906	23 986	22 477
Pozostałe zobowiązania finansowe		693	396	455
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		24 959	28 106	25 395
Zobowiązania z tytułu podatku		263	-	5
Pozostałe zobowiązania	*25*	5 712	4 935	4 331
Pasywa razem		**197 511**	**203 425**	**198 454**

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Mariusz Popek*

Wiceprezes Zarządu - *Michał Jaszczyk*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kapitanowicz*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014 ROKU DO DNIA 30.06.2014 ROKU

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2014-30.06.2014 tys. PLN	01.01.2013-30.06.2013 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		**91 072**	**90 556**
Przychody ze sprzedaży	*28*	89 885	89 272
Pozostałe przychody	*29*	1 187	1 284
Koszt własny sprzedaży		**70 997**	**73 178**
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**20 075**	**17 378**
Pozostałe przychody operacyjne	*32*	1 858	894
Koszty sprzedaży	*30*	9 633	9 967
Koszty ogólnego zarządu	*30*	5 161	4 014
Pozostałe koszty operacyjne	*33*	648	1 048
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**6 491**	**3 243**
Przychody finansowe	*34*	254	328
Koszty finansowe	*35*	802	1 142
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**5 943**	**2 429**
Podatek dochodowy	*36*	1 107	490
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**4 836**	**1 939**
Działalność zaniechana		**-**	**-**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		**4 836**	**1 939**
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		**4 836**	**1 939**
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		**0,38**	**0,15**
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		**0,38**	**0,15**
Z działalności kontynuowanej		**0,38**	**0,15**
Zwykły	*39*	0,38	0,15
Rozwodniony	*39*	0,38	0,15
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Zwykły		0,38	0,15
Rozwodniony		0,38	0,15

Zarząd Spółki **Prezes Zarządu** - *Mariusz Popek*

Wiceprezes Zarządu - *Michał Jaszczyk* **Wiceprezes Zarządu** - *Jarosław Kapitanowicz*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres od dnia 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	**2 550**	**113 536**	**3 882**	**6 937**	**- 126 905**	
Całkowite dochody:						
Zysk (strata) netto		5 483	-	- 5 483	4 836	4 836
Transakcje z właścicielami						
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	**2 550**	**119 019**	**3 882**	**1 454**	**4 836**	**131 741**

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	**2 550**	**107 322**	**3 882**	**7 668**	**-**	**121 422**
Całkowite dochody:						
Zysk (strata) netto		6 214		- 6 214	5483	5 483
Transakcje z właścicielami						
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	**2550**	**113 536**	**3 882**	**1 454**	**5 483**	**126 905**

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	**2 550**	**107 322**	**3 882**	**7 668**	**-**	**121 422**
Całkowite dochody:						-
Zysk (strata) netto	-	6 214	-	- 6 214	1 939	1 939
Transakcje z właścicielami						-
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	**2 550**	**113 536**	**3 882**	**1 454**	**1 939**	**123 361**

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Mariusz Popek*

Wiceprezes Zarządu - *Michał Jaszczyk*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kapitanowicz*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 ROKU DO 30.06.2014 ROKU

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014-30.06.2014 tys. PLN	01.01.2013-30.06.2013 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	**5 943**	**2 429**
Korekty razem	**3 701**	**3 848**
Amortyzacja	3 697	3 789
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-26	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-622	-1 188
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-447	46
Zmiana stanu rezerw	515	407
Zmiana stanu zapasów	-2 111	-1 067
Zmiana stanu należności	6 541	14 515
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-2 759	-12 117
Podatek dochodowy zapłacony	-365	-365
Zmiana pozostałych aktywów	16	- 172
Inne korekty	- 738	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	**9 644**	**6 277**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	**1 735**	**518**
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	262	148
Dywidendy otrzymane	387	370
Spłata udzielonych pożyczek	1 086	-
Wydatki	**2 521**	**695**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 471	526
Udzielenie pożyczek	50	169
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	**-786**	**-177**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	**3 634**	**4 191**
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	3 608	4 176
Inne wpływy finansowe	26	15
Wydatki	**12 979**	**10 739**
Spłaty kredytów i pożyczek	12 871	10 164
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	463	39
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 478	367
Odsetki zapłacone	123	169
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	**- 9 345**	**- 6 548**
Przepływy pieniężne netto, razem	**- 487**	**- 448**
Środki pieniężne na początek okresu	**802**	**952**
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	26	0
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	**289**	**504**

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Mariusz Popek*

Wiceprezes Zarządu - *Michał Jaszczyk*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kapitanowicz*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności jest:

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

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

Spółka jest jednostką dominującą wobec Grupy Kapitałowej Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

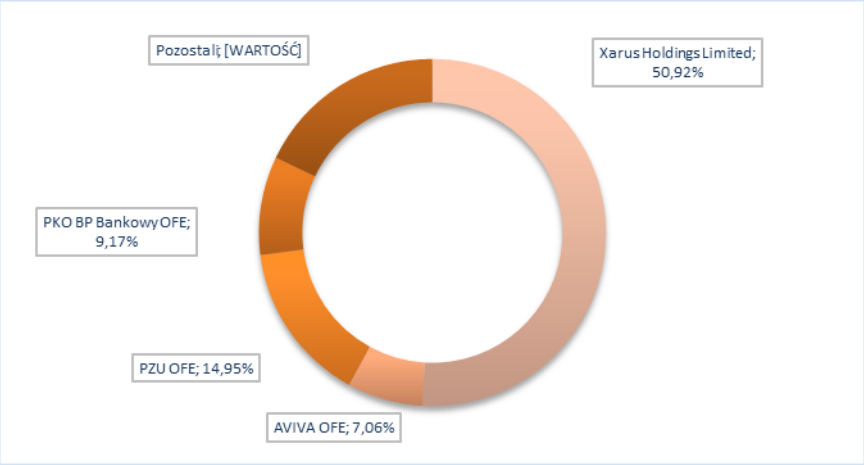
Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Xarus Holdings Limited (spółka prawa cypryjskiego). Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Xarus Holding Limited jest Spółka WARSAW EQUITY MANAGEMENT Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18, V piętro.

Akcjonariusze Spółki dominującej posiadający powyżej 5% głosów na dzień bilansowy:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 30.06.2014 r.

Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	1 298	50,92%
2	OFE PZU ZŁOTA JESIEŃ*	1 905 550	381	14,95%
3	AVIVA OFE AVIVA BZ WBK*	900 000	180	7,06%
4	PKO BP Bankowy OFE.*	1 169 132	234	9,17%

* na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ Spółki w dniu 9 maja 2014 roku przekazanym w raporcie bieżącym nr 19/2014 z dnia 9 maja 2014 roku



RYS. 1 WYKRES STRUKTURY AKCJONARIATU NA DZIEŃ 30.06.2014 R.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZADU

Na dzień 1 stycznia 2014 roku skład Zarządu Spółki prezentował się następująco:

- Mariusz Popek – Prezes Zarządu,
- Michał Jaszczyk – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 6 marca 2014 r. Rada Nadzorcza Emitenta, podjęła uchwały o ustaleniu liczby członków Zarządu oraz powołała Pana Jarosława Kapitanowicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za pion działalności operacyjnej, czyli obszary produkcji, inwestycji oraz technologii.

Skład Zarządu Spółki, na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawiał się następująco:

- Mariusz Popek – Prezes Zarządu,
- Michał Jaszczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Kapitanowicz – Wiceprezes Zarządu.

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2014 roku wchodzili:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Mariusz Banaszuk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Witold Grzesiak
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Giedrojć
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Dekarz
Członek Rady Nadzorczej	–	Artur Olszewski

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

NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne: Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

RYS. 2 KURS AKCJI ZPC "OTMUCHÓW" W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 30.06.2014

ŹRÓDŁO: WWW.BANKIER.PL

Symbol na GPW: OTMUCHOW

Sektor na GPW: Spożywczy

NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

FIRMA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie	100,00%	Usługi spedycyjne	Pełna
Jedność Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie	97,62%	Produkcja pellet zbożowych i ziemniaczanych	Pełna
Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu	100,00%	Usługi doradcze w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	Pełna
Otmuchów Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu	82,24%*	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
PWC Odra S.A. z siedzibą w Brzegu	59,22%**	Produkcja wyrobów czekoladowych, szerokiej gamy słodyczy	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie	97,62%	Produkcja prażynek	Pełna

** ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 51,77 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Otmuchów Marketing, przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniający udział spółek zależnych Jedność Sp. z o.o. (4,84 %) oraz PWC Odra S.A. (25,54 %) stanowi 82,24 %.*

*** ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 43,87 % udziału w ogólnej liczbie głosów w PWC Odra S.A., przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniający udział spółki zależnej Otmuchów Inwestycje (15,16%) stanowi 59,22 %.*

**** ZPC Otmuchów nie posiada bezpośrednio udziałów w Aero Snack, przy czym udział pośredni w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniając*

fakt, iż jedynym wspólnikiem Aero Snack jest spółka zależna Jedność stanowi 97,62 %.

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE"). Prezentacja sprawozdania oparta jest na Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym. Powyższe zasady zostały opublikowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2013.

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

NOTA 6. 1. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2014 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2014 roku do dnia 30.06.2014 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2013 roku oraz na dzień 31.12.2013 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2013 roku do 30.06.2013 roku .

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

NOTA 6. 2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

Zmiany w standardach rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2014 r.:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane w październiku 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;
- Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów:* Przy opracowywaniu MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*, Rada postanowiła wprowadzić zmianę do MSR 36,która wymaga ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych. Opublikowana zmiana wyjaśnia pierwotny zamiar Rady: że zakres tych ujawnień jest ograniczony do wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych, który jest oparty na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia;
- KIMSF 21 *Opłaty* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;
- zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

Grupa nie stwierdza istotnego wpływu powyższych zmian w standardach na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane w październiku 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń*: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających

miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Grupa nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

NOTA 7. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na dzień 30.06.2014 roku, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 124/A/NBP/2014 oraz na dzień 30.06.2013 roku – tabela NBP nr 124/A/NBP/2013 i na dzień 31.12.2013 roku – tabela 251/A/NBP/2013.

	30 czerwca 2014 roku	31 grudzień 2013 roku	30 czerwca 2013 roku
EUR	4,1609	4,1472	4,3292

NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd dokonał szacunków i założeń do wycen aktywów i pasywów zgodnie z należytą starannością. Znajdują się one w informacjach dodatkowych oraz wyjaśnieniach do niniejszego sprawozdania finansowego. Wszystkie przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń które były dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają okresowej i cyklicznej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany lub odpowiednio w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak również i okresów przyszłych.

Główne szacunki dotyczą, miedzy innymi, utworzonych rezerw (w tym dotyczących świadczeń pracowniczych i przewidywanych zobowiązań), odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych oraz podatku odroczonego.

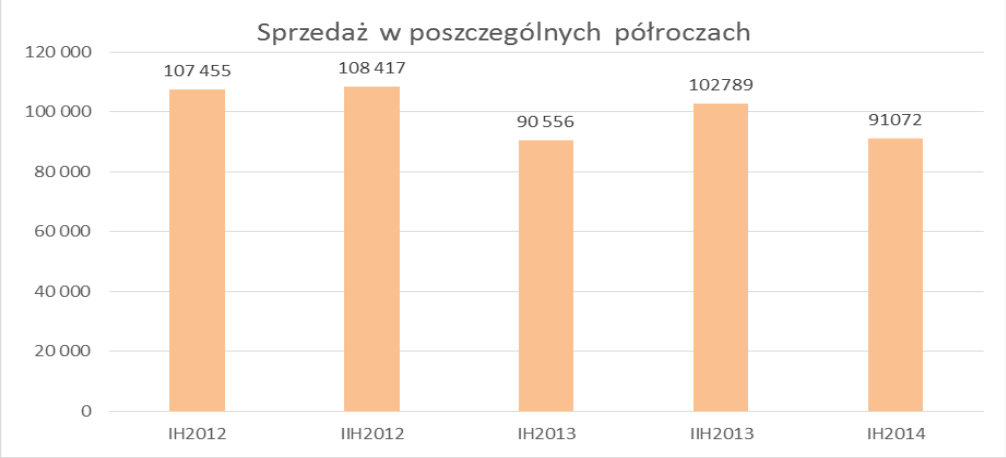
Spółka weryfikuje okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

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

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej prawdopodobny i możliwy do oszacowania wypływ środków pieniężnych niezbędnych do wypełniania oszacowanego zobowiązania na dzień bilansowy.

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Obszary działalności ZPC „Otmuchów” SA charakteryzują się dużą sezonowością sprzedaży. Rozproszenie produkcji na czterech niezależnych gałęziach (słodycze, żelki, słone przekąski, wyroby śniadaniowe) amortyzują wahania wynikające głównie z warunków pogodowych.



RYS. 3 Półroczne przychody ZPC „Otmuchów” SA

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na pięć głównych segmentów operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. Pozostałe działalności, nie stanowiące przedmiotu strategicznej oceny i zarządzania Spółką zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe. Głównymi segmentami spółki były słodycze, żelki, słone przekąski, wyroby śniadaniowe oraz pellety.

Segment słodycze obejmuje kilka największych kategorii słodyczy o różnych preferencjach smakowych. Tradycyjne specjały czekoladowane są wytwarzane od ponad 30 lat. Spółka ciągle udoskonala technologię i wykorzystuje surowce najwyższej jakości. Stanowią je głównie wyroby w czekoladzie mlecznej i deserowej o różnych korpusach. Między innymi mleczka w czekoladzie produkowane w czterech smakach: waniliowym, cytrynowym, cappuccino i czekoladowym, śliwkę w czekoladzie, duetkę w czekoladzie składającej się z dwóch warstw, delikatnej pianki i smacznej galaretki, galaretki w czekoladzie dostępne w dwóch smakach pomarańczowym i wiśniowym. Oferowane produkty są głównie konfekcjonowane w formie bombonierek.

Segment żelek obejmuje żelki produkowane na naturalnych barwnikach oraz sokach owocowych, jak również produkowane w wersji wzbogaconej witaminami na potrzeby rynku farmaceutycznego. Żelki produkowane są w licznych wersjach smakowych w różnorodnych kształtach m.in. misia oraz dżdżownicy.

Segment słonych przekąsek obejmuje jedną kategorię przekąsek są to chrupki kukurydziane znane na rynku pod marką Bingo. Chrupki produkowane są w czterech różnych smakach. Najstarszą oraz najbardziej tradycyjnym smakiem są chrupki z orzechami arachidowymi. Zgodnie z trendem prozdrowotnym obecnym na rynku Spółka pracuje nad produktami nowej generacji, które będą mniej kaloryczne niż tradycyjne przekąski.

Segment wyrobów śniadaniowych to produkowane przez nas zdrowe i odżywcze płatki śniadaniowe w różnej formie, między innymi kuleczek, kółeczek, muszelek, poduszeczek, jak również w tradycyjnej formie płatków kukurydzianych. Wszystkie produkty zawierają w sobie smakowite dodatki oraz produkowane są z pełnych ziaren zbóż. Po połączeniu naszych płatków z mlekiem bądź jogurtem otrzymujemy pełnowartościowy posiłek z witaminami, wapniem oraz białkiem. Dodatkowo w tym segmencie znajdują się płatki musli oraz muslimy, produkowane o kilku różnych walorach smakowych. W tym segmencie wyróżniamy również batony.

Segmenty pozostałe w skład tego segmentu wchodzi sprzedaż materiałów i towarów. Dodatkowo zaliczamy tutaj różnego rodzaju usługi świadczone w obszarze Grupy Kapitałowej przez jej poszczególne jednostki. Do najważniejszych usług zaliczamy usługi kadrowo-płacowe, księgowe, IT oraz pośrednictwa sprzedaży. Dodatkowo do tego segmentu zaliczamy usługi z obszaru logistyczno-magazynowego. W ocenie Zarządu żadne z grup przychodów w segmencie pozostałe nie stanowiło i stanowić nie będzie elementu istotnego z punktu widzenia strategii Jednostki.

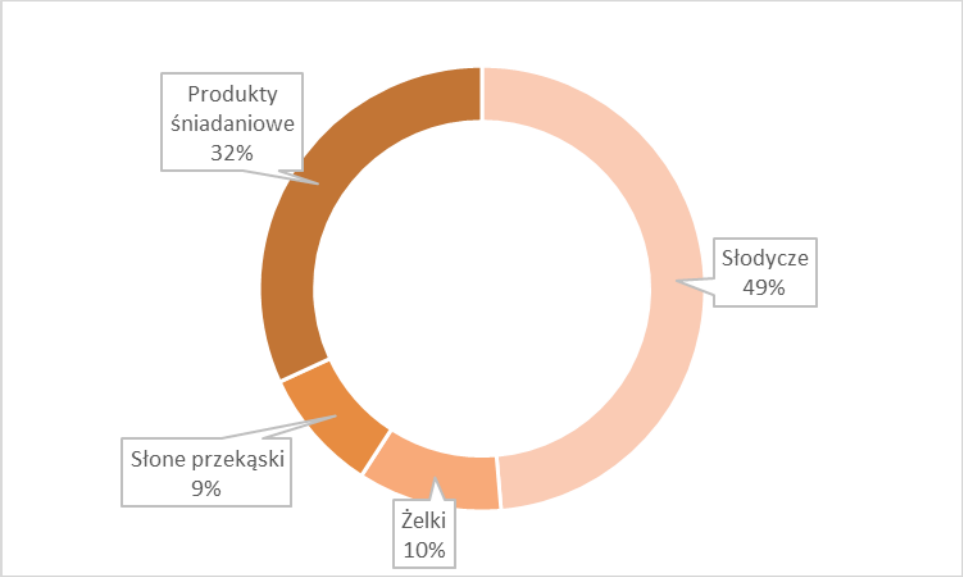
Dane finansowe w przekroju segmentów zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta sporządzonym za okres 6 miesięcy na dzień 30 czerwca 2014 roku i opublikowanym w dniu 21 sierpnia 2014 roku.

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Jednostka swoje produkty sprzedaje głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach ze sprzedaży za okres kończący się 30.06.2014 roku wynosił 53,64%. W porównaniu z okresem ubiegłego roku wartość ta uległa podwyższeniu o 1,55% (w I półroczu 2013 roku udział ten wyniósł 52,09%).

Udział poszczególnych segmentów w przychodach ze sprzedaży wobec największego klienta:

- słodycze 49%
- słone przekąski 9%
- wyroby śniadaniowe 32%
- żelki 10%



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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	872	814	814
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	120	120	-
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	836	720	1 003
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	15	15	35
Razem	**1 843**	**1 669**	**1 852**

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanowiono zabezpieczeń. Na dzień 30.06.2014 r. Spółka posiadała umowę zobowiązującą ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 100 tys. zł, w okresie porównywalnym spółka nie posiadała tego typu umów.

NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na					**30.06.2014**
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	**814**	**120**	**3 124**	**15**	**4 073**
zwiększenia	**69**	**-**	**255**	**-**	**324**
nabycie	69	-	255	-	324
zmniejszenia	**11**	**-**	**-**	**-**	**11**
inne	11	-	-	-	11
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	**872**	**120**	**3 379**	**15**	**4 386**
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	**-**	**-**	**2 404**	**-**	**2 404**
amortyzacja za okres	**-**	**-**	**139**	**-**	**139**
zwiększenia	**-**	**-**	**139**	**-**	**139**
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	139	-	139
zmniejszenia					
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	**-**	**-**	**2 543**	**-**	**2 543**
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
wykorzystanie	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	**872**	**120**	**836**	**15**	**1 843**

Stan na					**31.12.2013**
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	**814**	**120**	**2 556**	**410**	**3 900**
zwiększenia	**-**	**-**	**123**	**66**	**123**
nabycie	-	-	123	66	123
transfer	-	-	461	-	461
zmniejszenia	**-**	**-**	**16**	**461**	**493**
zbycie	-	-	16	-	16
transfer	-	-	-	461	461
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	**814**	**120**	**3 124**	**15**	**4 073**
Skumulowana amortyzacja na początek okresu		**-**	**1 894**	**-**	**1 894**
amortyzacja za okres	**-**	**-**	**510**	**-**	**510**
zwiększenia	**-**	**-**	**526**	**-**	**526**
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	526	-	526
zmniejszenia	**-**	**-**	**16**	**-**	**16**
likwidacja	-	-	16	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	**-**	**-**	**2 404**	**-**	**2 404**
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	**814**	**120**	**720**	**15**	**1 669**

Stan na					**30.06.2013**
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	**814**	**120**	**2 556**	**410**	**3 900**
zwiększenia	**-**	**-**	**593**	**-**	**593**
nabycie	-	-	593	-	593
zmniejszenia	**-**	**120**	**-**	**375**	**495**
inne	-	120	-	375	495
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	**814**	**-**	**3 149**	**35**	**3 998**
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	**-**	**-**	**1 894**	**-**	**1 894**
amortyzacja za okres	**-**	**-**	**252**	**-**	**252**
zwiększenia	**-**	**-**	**252**	**-**	**252**
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	252	-	252
zmniejszenia	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	**-**	**-**	**2 146**	**-**	**2 146**
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
wykorzystanie	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	**814**	**-**	**1 003**	**35**	**1 852**

NOTA 14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Wartość godziwa na dzień bilansowy		
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	83 639	87 666	85 299
grunty	1 568	1 568	1 568
budynki i budowle	41 268	41 778	41 018
urządzenia techniczne i maszyny	36 684	40 496	38 693
środki transportu	2 200	1 478	1 846
inne środki trwałe	1 919	2 346	2 174
b) środki trwałe w budowie	845	283	400
Rzeczowe aktywa trwałe	**84 484**	**87 949**	**85 699**

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 41.

Spółka posiadała umowę zobowiązującą ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 1 638 tys. zł, w okresie porównywalnym spółka nie posiadała tego typu umów.

NOTA 15. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na **30.06.2014**

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	**1 568**	**48 459**	**67 869**	**3 214**	**4 549**	**400**	**126 059**
zwiększenia	**-**	**1 819**	**216**	**627**	**37**	**3 468**	**6 167**
nabycie	-	1 819	216	627	37	3 468	6 167
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-			-
zmniejszenia	**-**	**880**	**631**	**43**	**3**	**3 023**	**4 580**
zbycie	-	-	526	43	-	-	**569**
likwidacja	-	-	105	-	3	-	**108**
inne	-	880	-	-	-	3 023	**3 903**
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	**1 568**	**49 398**	**67 454**	**3 798**	**4 583**	**845**	**127 646**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**-**	**7 441**	**28 926**	**1 368**	**2 375**	**-**	**40 110**
zwiększenia	**-**	**842**	**2 168**	**257**	**291**	**-**	**3 558**
amortyzacja okresu bieżącego	-	842	2 168	257	291	-	3 558
zmniejszenia	**-**	**153**	**324**	**27**	**2**	**-**	**506**
sprzedaż	-	-	234	27	-	-	261
likwidacja	-	-	90	-	2	-	92
inne	-	153	-	-	-	-	153
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**-**	**8 130**	**30 770**	**1 598**	**2 664**	**-**	**43 162**
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	250	-	-	-	**250**
rozwiązanie	-	-	250	-	-	-	**250**
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	**1 568**	**41 268**	**36 684**	**2 200**	**1 919**	**845**	**84 484**

Stan na **30.06.2013**

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	**1 568**	**48 334**	**67 622**	**3 343**	**4 290**	**198**	**125 355**
zwiększenia	**-**	**43**	**101**	**51**	**137**	**454**	**786**
nabycie	-	43	101	51	137	454	332
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-			-
zmniejszenia	**-**	**-**	**-**	**554**	**-**	**369**	**923**
zbycie	-	-	-	554	-	369	**923**
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-		**-**
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	**1 568**	**48 377**	**67 723**	**2 840**	**4 427**	**283**	**125 218**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**-**	**5 760**	**24 883**	**1 532**	**1 798**	**-**	**33 973**
zwiększenia	**-**	**839**	**2 214**	**201**	**283**	**-**	3 537
amortyzacja okresu bieżącego	-	839	2 214	201	283	-	3 537
zmniejszenia	**-**	**-**	**-**	**371**	**-**	**-**	**371**
sprzedaż	-	-	-	371	-	-	371
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**-**	**6 599**	**27 097**	**1 362**	**2 081**	**-**	**37 139**
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	130	-	-	-	**130**
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	130	-	-	-	**130**
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	**1 568**	**41 778**	**40 496**	**1 478**	**2 346**	**283**	**87 949**

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	255	260	- 5
Rezerw na odprawy emerytalne	76	67	9
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	211	149	62
Rezerwy na roszczenia sporne	-	-	-
Rezerwy na koszty usług obcych	153	44	109
Odpisów aktualizujących należności	35	252	- 217
Odsetek od pożyczek i kredytów	12	17	- 5
Zwrotu dofinansowania	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	47	- 47
Strat podatkowych	-	-	-
Pozostałe	49	14	35
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	**791**	**850**	**- 59**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	198	315	-117
Rezerw na odprawy emerytalne	74	64	10
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	160	121	39
Rezerwy na roszczenia sporne	32	-	32
Rezerwy na koszty usług obcych	65	33	32
Odpisów aktualizujących należności, zapasy	22	22	-
Odsetek od pożyczek i kredytów	18	32	-14
Różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	25	25	-
Pozostałe	60	19	41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	**654**	**631**	**23**

NOTA 16. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Spółka obecnie nie posiada pozycji sprawozdawczych dla których nie tworzyłaby aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W okresie porównywalnym nie było tworzone aktywo od odpisów aktualizujących należności. Wartość podstawy na nieutworzone aktywo wynosiła na dzień 30.06.2014r.: 250 tys. zł

NOTA 17. ZAPASY

ZAPASY	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Materiały	5 615	5 930	6 673
Produkty i produkty w toku	944	763	1 479
Produkty gotowe	4 173	2 828	3 913
Towary	-	-	-
Razem, brutto	**10 732**	**9 521**	**12 065**

Odpisy aktualizującej zapasy	**240**	**1 140**	**282**
materiały	184	1 000	282
produkty gotowe	56	140	
Razem, netto	**10 492**	**8 381**	**11 783**

Na zapasach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń. Odpisy aktualizujące wartość zapasów w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

NOTA 18. POŻYCZKI

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień 30.06.2014

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp. z o. o.	37	354	393	-	WIBOR 1m +1,2%	31.12.2014	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PWC Odra S.A.	1 261	81	1 342	-	WIBOR 1m +1,2%	31.12.2014	-
Otmuchów Inwestycje	5 680	1 338	7 018	-	WIBOR 1m +1,2%	31.12.2015	-
Razem	6 978	1 773	8 753	-	-	-	-

Na dzień 30.06.2013 -

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Victoria Sweet Sp.zo.o.	37	354	391	-	8,00%	31.12.2014	przewłaszczenia maszyn I urzadzeń
Otmuchów Inwestycje	5 630	1 089	6 719	-	6,56%	31.12.2015	-
Razem	**5 667**	**1 443**	**7 110**	**-**	**-**	**-**	**-**

Na dzień 31.12.2013 -

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp. z o. o.	37	355	392	-	8,00%	31.12.2014	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PWC Odra S.A.	2 506	34	2 540	-	WIBOR 1m +1,2%	31.12.2014	-
Otmuchów Inwestycje	5 630	1 227	6 857	-	WIBOR 1m +1,2%	31.12.2015	-
Razem	8 173	1 616	9 789	-	-	-	-

Na wierzytelnościach z tytułu udzielonych pożyczek w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 19. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	**44 835**	**51 685**	**43 632**
- należności dochodzone na drodze sądowej	**71**	**135**	**150**
- terminowe	**21 112**	**20 118**	**18 110**
do 1 miesiąca	17 982	17 739	14 257
od 1 do 3 miesięcy	3 130	2 379	3 841
od 3 do 6 miesięcy	-	-	12
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
- przeterminowane	**23 652**	**31 432**	**25 372**
- do roku	23 510	31 419	25 372
do 1 miesiąca	10 362	16 002	12 637
od 1 do 3 miesięcy	11 613	14 378	11 702
od 3 do 6 miesięcy	1 101	855	964
od 6 miesięcy do roku	434	184	69
- powyżej roku	142	13	-
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	**44 835**	**51 685**	**43 632**
Odpisy aktualizujące wartość należności	82	170	250
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	**44 753**	**51 515**	**43 382**

Na dzień 30 czerwca 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 82 tys. zł (30.06.2013r: 250 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty, kompensaty lub zakończenia postępowania windykacyjnego i uzyskania odszkodowania od ubezpieczyciela do należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Odpis aktualizujący początek okresu:	170	107	107
Zwiększenie	-	164	164
Wykorzystanie	88	21	21
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	**82**	**250**	**250**

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje, że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. W okresie I półrocza 2014 roku Spółka nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących z tytułu dostaw i usług w wysokości. W okresie porównywalnym wartość nowych odpisów aktualizujących z tytułu dostaw i usług wyniosła 164 tys. zł.
Spółka dodatkowo ogranicza ryzyko spłaty należności z tytułu dostaw i usług poprzez ubezpieczanie ryzyka niewypłacalności odbiorców.

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Należności pozostałe, w tym:	1 972	979	1 680
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 346	712	1 130
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	626	267	550
Należności pozostałe brutto, razem	1 972	979	1 680
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności pozostałe netto, razem	**1 972**	**979**	**1 680**
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
podatek dochodowy	-	388	-

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	**-**	**-**	**30**
Kontrakty forward w walutach obcych	**-**	**-**	**30**
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	**-**	**-**	**30**
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	30

Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią aktywo z tyt. wyceny instrumentów pochodnych - kontraktów forward na walutę EURO, zawartych z bankami, nie stanowiących instrumentów zabezpieczających. Zobowiązania stanowią nadwyżkę z wyceny należności walutowych ponad zobowiązaniami do dostarczenia waluty krajowej w kolejnych 12 miesiącach z tyt. zakontraktowanych dostaw kwot w EURO. W okresie bieżącym spółka nie posiadała tego typu aktywów.

NOTA 22. REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2014	31.12.2013	01.01.2014-30.06.2014
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	405	343	-62
różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	-	-	-
rozliczeń międzyokresowych	-	-	-
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 291	2 217	-74
przychodów z najmu	-	-	-
leasingu finansowego	363	353	-10
pozostałych tytułów	3	7	
Razem	3 062	2 920	-146
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**-**	**-**	**-**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**3 062**	**2 920**	**-146**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2013-30.06.2013
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	380	324	-56
różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	-	-	-
rozliczeń międzyokresowych	-	-	-
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 117	2 017	-100
przychodów z najmu	-	-	-
leasingu finansowego	315	318	3
pozostałych tytułów	21	25	4
Razem	2 833	2 684	-149
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**-**	**-**	**-**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**2 833**	**2 684**	**-149**

W Spółce nie występują rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone. Różnica w podatkowej wartości środków trwałych wynika z wyceny środków trwałych według wartości godziwej na moment przejścia Spółki na MSR.

NOTA 23. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Stan na początek okresu	**1431**	**1210**	**1 210**
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	353	337	336
rezerwy na nagrody jubileuszowe	296	235	236
rezerwa na niewykorzystane urlopy	782	638	638
Zwiększenia z tytułu:	**1292**	**258**	**258**
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	944	43	53
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	61	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	348	205	205
Wykorzystanie z tytułu:	919	-	**-**
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	899	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	20	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	**-**	**-**	**-**
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
Stan na koniec okresu	**1804**	**1431**	**1 468**
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	398	353	389
rezerwy na nagrody jubileuszowe	296	296	236
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1110	782	843
krótkoterminowe	1366	993	918
długoterminowe	438	438	550

NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W spółce nie wystąpiły na dzień 30.06.2014 roku ani na dzień 30.06.2013 roku inne rezerwy długoterminowe.

NOTA 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	2 547	2 068	1 714
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 914	2 590	2 334
przychody przyszłych okresów	177	177	177
zobowiązania z tyt. ZFŚS	-	-	-
inne	74	100	106
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	**5 712**	**4 935**	**4 331**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	680	479	47
Podatek dochodowy od osób fizycznych	443	304	325
Ubezpieczenia społeczne	1 379	1 246	1 305
PFRON	45	39	38
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	-	-	-1
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno- prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	**2 547**	**2 068**	**1 714**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	45	-	75
rezerwy na urlopy	1 110	782	843
rezerwy na nagrody		321	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 759	1 487	1 416
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	**2 914**	**2 590**	**2 334**

NOTA 26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Spółka, poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada innych rezerw krótkoterminowych.

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu	Kwota wynikająca z umowy (tys.zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie kredytu w banku BRE dla PWC ODRA	513	513 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Poręczenie kredytu w banku BNP PARIBAS dla PWC ODRA	5 000	5 000	Bankowy tytuł egzekucyjny
Poręczenie Spółki kredytów i leasingu w Grupie ING dla PWC Odra S.A.	7 557	7672 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Przystąpienie do długu PKO Bankowy Leasing wraz z PWC Odra S.A.	1 354	1354 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki kredytu w banku BNP Paribas dla Aero Snack	1 000	1 000	Bankowy tytuł egzekucyjny

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 28. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Przychody ze sprzedaży usług	**2 034**	**2 195**
w tym: od jednostek powiązanych	1 957	*1 520*
usługi wynajmu	65	8
usługi marketingowe	1 007	618
usługi przerobu i obsługi	889	1 508
usługi pozostałe	73	61
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	**84 561**	**82 389**
w tym: od jednostek powiązanych	112	*32*
Słodycze	36 257	24 374
Słone przekąski	11 345	12 918
Produkty śniadaniowe	22 559	32 728
Żelki	14 400	12 369
Pozostałe	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	**3 290**	**4 688**
w tym: od jednostek powiązanych	3 234	4 324
Przychody ze sprzedaży towarów	31	277
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 259	4 411
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**89 885**	**89 272**
w tym: od jednostek powiązanych	5 303	5 876

NOTA 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	1 187	1 284
Pozostałe przychody, razem	**1 187**	**1 284**

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

NOTA 30. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Amortyzacja	3 697	3 789
Zużycie materiałów i energii	52 376	53 614
Usługi obce	11 564	10 339
Koszty świadczeń pracowniczych	15 253	14 660
Pozostałe koszty rodzajowe	1 227	1 054
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 422	4 914
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	**87 539**	**88 370**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	70 997	73 178
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	9 633	9 967
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 161	4 014
Zmiana stanu produktów	1 521	1 211
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	227	-

NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	12 658	11 890
Składki na ubezpieczenie społeczne	2 134	2 214
Pozostałe świadczenia pracownicze	461	556
Razem koszty świadczeń, z tego:	**15 253**	**14 660**
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 313	10 458
ujęte w kosztach sprzedaży	1 735	1 670
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 205	2 532

Przeciętne zatrudnienie

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	404	521
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	156	213
Uczniowie	21	33
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	5	17
Razem	**586**	**784**

NOTA 32. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	**-**	**146**
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	**917**	**5**
odpisy aktualizujące wartość należności	88	5
odpisy aktualizujące wartość zapasów	817	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	12	-
Inne przychody, z tytułów:	**928**	**717**
otrzymane odszkodowania i kary, koszty sądowe	483	61
dywidenda od jednostek powiązanych	387	370
pozostałe przychody	58	286
Inne	**13**	**26**
Pozostałe przychody operacyjne, razem	**1 858**	**894**

NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	**1**	**194**
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów z tego:	-	331
odpisy aktualizujące wartość należności	-	164
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	167
Inne koszty, z tytułów:	**597**	**521**
kary, grzywny, odszkodowania	**35**	84
spisanie należności handlowych	-	-
darowizny	141	158
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	132
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	421	147
Inne	50	**2**
Pozostałe koszty operacyjne, razem	**648**	**1 048**

NOTA 34. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1	1
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	157	279
Przychody z inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-	45
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Dodatnie różnice kursowe	96	3
Przychody finansowe, razem	**254**	**328**

NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Koszty z tytułu odsetek bankowych	759	1 110
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	18	28
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	-	4
Inne	-	-
Ujemne różnice kursowe	25	-
Koszty finansowe, razem	**802**	**1 142**

NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Bieżący podatek dochodowy	**368**	**368**
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	368	368
Odroczony podatek dochodowy	**739**	**122**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	739	122
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	**1 107**	**490**
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 107	490
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 37. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	5 943	2 429
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	**5 943**	**2 429**
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2013: 19%)	**1 129**	**462**
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	82	85
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-104	-74
Pozostałe	-	17
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 18,6% (2013:20,2%)	**1 107**	**490**
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie		
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym		
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		

NOTA 38. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 39. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Wynik netto z działalności kontynuowanej	4 836	1 939
Wynik netto na działalności zaniechanej		
Wynik netto, razem	4 836	1 939
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 836	1 939

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 748 250	12 748 250
Wpływ rozwodnienia		-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 748 250	12 748 250

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,38	0,15
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z razem	0,38	0,15
Zysk rozwodniony na jedna akcję zwykłą z razem	0,38	0,15

NOTA 40. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2014 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień bilansowy z podmiotami powiązanymi.

01.01.2014-30.06.2014	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów i materiałów	246	-
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	3 346	-
Zakup usług	4 561	72
Sprzedaż usług	1 954	2
Należności z wyjątkiem pożyczek	5 925	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 176	-
Pożyczki udzielone	50	-
Przychody finansowe - odsetki	359	-
Sprzedaż środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	68	-
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych		206

01.01.2013-30.06.2013	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów i materiałów	1 149	-
Sprzedaż towarów i materiałów	4 356	-
Zakup usług	4 101	79
Sprzedaż usług	1 520	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	6 126	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 703	134
Przychody finansowe - odsetki	168	-
Wartości niematerialne i prawne	-	61

**pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki*

Współpraca spółek stanowi przejaw dążenia Grupy Kapitałowej do optymalizacji kosztów działalności, wykorzystania wiedzy oraz dystrybucji środków finansowych w ramach grupy podmiotów powiązanych. Przekazanie świadczenia niektórych usług umożliwia podmiotom osiągnięcie efektu synergii, co przedkłada się na zwiększenie efektywności (redukcja zatrudnienia, ujednolicenie systemów i procedur). Jednocześnie, zaoszczędzone w związku z powyższym środki mogą być efektywniej inwestowane**.**

Umowy handlowe pomiędzy spółkami zależnymi a spółką dominującą dotyczą między innymi:

-współpracy handlowej i pośrednictwa w sprzedaży, która polega na świadczeniu usług pośrednictwa handlowo-marketingowego , budowaniu wspólnej dystrybucji, pozyskiwaniu nowych odbiorców, realizowaniu wspólnej strategii promocyjnej,

- świadczenia usług w zakresie obsługi klienta i logistyki, które polegają głównie na obsłudze klientów w zakresie przyjmowania i przygotowania do realizacji zamówień oraz w zakresie organizacji przewozu wyrobów,

- usług kooperacyjnych - obtaczania czekoladą lub polewą chrupek zbożowych,

-świadczenia usług w zakresie infrastruktury IT, polegających na zapewnieniu sprawnego działania infrastruktury sieci komputerowej oraz systemów operacyjnych i oprogramowania, ujednoliceniu procedur w zakresie ochrony danych osobowych, zabezpieczeń antywirusowych.

- świadczenia usług w zakresie obsługi kadrowo- płacowej- czyli prowadzenie dokumentacji kadrowej, sporządzanie deklaracji rozliczeniowych, przesyłanie ich do właściwych urzędów oraz wszelkie czynności w zakresie standardowej obsługi kadrowo-płacowej,

-świadczenia usług finansowo-księgowych-, które polegają na prowadzeniu ksiąg rachunkowych, sporządzaniu i wysyłaniu deklaracji do właściwych urzędów, sporządzaniu raportów finansowych, wykonywaniu czynności z zakresu rachunkowości zarządczej,

-usług udostępniania licencji na znaki towarowe, czyli umożliwienie korzystania z chronionych znaków towarowych dla produkowanych towarów i usług,

- usług w zakresie reklamy i marketingu polegających na działaniach w zakresie reklamy, pracach projektowych w zakresie projektów opakowań produktów**,** produkcji i emisji w mediach materiałów reklamowych, produkcji materiałów reklamowych, usługach public relations,

- zakupu towarów, surowców i materiałów, w zakresie realizacji dostaw z zapewnieniem jakości produktu i opakowania.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi to typowe transakcje handlowe wynikające z działalności operacyjnej i przebiegające na warunkach rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 30.06.2014 roku oraz na dzień 30.06.2013 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2014	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2013
Hipoteka	89 807	89 807
Zastaw na środkach trwałych	27 486	30 462
Cesje wierzytelności	36 444	40 907
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	**153 737**	**161 176**

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 30.06.2014 roku oraz 30.06.2013 roku.

NOTA 42. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółce roszczeń obejmowała kwotę 861 tys. zł.

Nie są prowadzone postępowania dotyczące należności lub wierzytelności Jednostki lub spółki od niej zależnej, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych.

Między dniem bilansowym, a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie nastąpiła znacząca zmiana wysokości roszczeń wobec Spółki.

NOTA 43. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres kończący się 30 czerwca 2014 roku opublikowanym wraz z niniejszym sprawozdaniem finansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Mariusz Popek

.....

Prezes Zarządu

Michał Jaszczyk

.....

Wiceprezes Zarządu

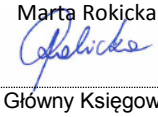
Jarosław Kapitanowicz

.....

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2014 r.

Marta Rokicka



.....

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku