



**Śródroczne skrócone
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów
za okres 6 miesięcy
kończący się 30 czerwca 2014 r.**

Otmuchów, dnia 21.08.2014 r.



SPIS TREŚCI

ŚRÓDRÓCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2014 R.....	3
ŚRÓDRÓCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014 ROKU - AKTYWA	4
ŚRÓDRÓCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2013 ROKU – PASYWA	4
ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1.01.2014 ROKU DO 30.06.2014 ROKU	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
NOTA 2. KONSOLIDACJA	11
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	11
NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	12
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	12
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI.	12
NOTA 7. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ	14
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU	15
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ.....	15
15	
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	15
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	19
NOTA 12. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH.....	19
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	20
NOTA 14. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH.....	21
NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	
24	
NOTA 16. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE	25
NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	26
NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	26
NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY	27
NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	28
NOTA 21. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	28
NOTA 22. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	29
NOTA 23. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE.....	29
NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	29
NOTA 25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE.....	30
NOTA 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	31
NOTA 27. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	31
NOTA 28. POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	31
NOTA 29. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31
NOTA 30. KOSZTY USŁUG OBCYCH.....	32
NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	32
NOTA 32. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32
NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	33
NOTA 34. PRZYCHODY FINANSOWE.....	33
NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE.....	33
NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	33
NOTA 37. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA	34
NOTA 38. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
NOTA 39. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
NOTA 40. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY.....	35
NOTA 41. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	35
NOTA 42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	35

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Wybrane dane finansowe (w tysiącach złotych)



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE na dzień 30.06.2014 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE					
	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 roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	256 785	264 241	262 258	61 714	63 716	60 579
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	115 285	127 991	123 769	27 707	30 862	28 589
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 424	31 729	38 166	6 831	7 651	8 816
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	86 861	96 262	85 603	20 876	23 211	19 773
Kapitał własny (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	141 500	136 250	138 489	34 007	32 853	31 990
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	132 694	127 590	127 135	31 891	30 765	29 367
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego roku 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)	0,42	0,13	0,06	0,10	0,03	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,42	0,13	0,06	0,10	0,03	0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,41	10,01	9,97	2,50	2,41	2,30
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,41	10,01	9,97	2,50	2,41	2,30
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	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	138 249	132 445	33 087	31 430
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 493	3 064	1 793	727
Zysk (strata) brutto	6 155	1 193	1 473	283
Zysk (strata) netto	5 336	737	1 277	175
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 755	4 519	1 856	1 072
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	210	133	50	32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 044	-5 880	-2 404	-1 395
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 079	-1 228	-498	-291

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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		167 142	170 726	177 733
Wartość firmy		17 948	17 948	17 948
Wartości niematerialne	11	4 248	3 898	4 659
Rzeczowe aktywa trwałe	13	142 078	146 113	152 628
Pozostałe aktywa finansowe	18	6	6	6
Aktywa na podatek odroczony	15	2 862	2 761	2 492
Aktywa obrotowe		88 905	92 075	84 525
Zapasy		22 157	17 991	22 053
Należności z tytułu dostaw i usług	16	59 500	65 221	55 066
Należności z tytułu podatku bieżącego		11	613	118
Należności pozostałe	17	2 937	2 488	3 016
Pozostałe aktywa finansowe	18	-	-	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 542	5 267	3 288
Pozostałe aktywa		758	495	954
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		738	1 440	
Aktywa razem		256 785	264 241	262 258

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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		141 500	136 250	138 489
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		132 694	127 590	127 135
Kapitał podstawowy	19	2 550	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	20	119 263	113 536	113 536
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	3 638	3 882	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		2 061	5 735	5 735
Wynik finansowy za rok obrotowy		5 182	1 887	1 432
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	20	8 806	8 660	11 354
Zobowiązanie długoterminowe		28 424	31 729	38 166
Rezerwa na podatek odroczony	21	8 778	8 961	9 398
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	22	771	771	1 681
Pozostałe rezerwy długoterminowe	23	260	260	260
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		13 120	15 677	20 488
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 464	3 780	3 760
Pozostałe zobowiązania		2 031	2 280	2 579
Zobowiązania krótkoterminowe		86 861	96 262	85 603
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		30 761	37 808	36 126
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 175	1 768	1 704
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		39 811	44 589	36 785
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	24	-	-	5
Pozostałe zobowiązania	24	14 114	12 097	10 983
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia				
Pasywa razem		256 785	264 241	262 258

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu -

Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu -

Michał Jaszczuk

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy -

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku



ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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-	01.01.2013-
		30.06.2014	30.06.2013
		tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		138 249	132 445
Przychody ze sprzedaży	27	136 551	130 449
Pozostałe przychody	28	1 698	1 996
Koszty własny sprzedaży	29	107 671	105 302
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		30 578	27 143
Pozostałe przychody operacyjne	32	2 769	893
Koszty sprzedaży	29	16 361	16 779
Koszty zarządu	29	7 780	6 838
Pozostałe koszty operacyjne	33	1 713	1 355
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 493	3 064
Przychody finansowe	34	3	61
Koszty finansowe	35	1 341	1 932
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 155	1 193
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Wynik brutto		6 155	1 193
Podatek dochodowy	36	819	456
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 336	737
Działalność zaniechana		-	- 73
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	- 73
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		5 336	664
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Zysk (strata) przypadający na udziały nie mających kontroli		154	- 768
Całkowite dochody ogółem		5 182	664
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	38	0,42	0,06
Z działalności kontynuowanej		0,42	0,06
Zwykły		0,42	0,06
Rozwodniony		0,42	0,06
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		0,42	0,06
Zwykły		0,42	0,06
Rozwodniony		0,42	0,06

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu -

Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu -

Michał Jaszczyk

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy -

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 550	113 536	113 536	3 882	7 622		8 660	127 590	8 660	136 250
Całkowite dochody:										
Zysk (strata) netto			5 483		- 5 483	5 182		5 182	154	5 336
Skutki aktualizacji majątku trwałego			244	- 244				-		
Transakcje z właścicielami:										
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych					- 78			- 78	- 8	- 86
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	2 550	113 536	119 263	3 638	2 061	5 182	8 660	132 694	8 806	141 500

za okres od dnia 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	2 550	-	107 322	3 882	11 949	-	-	125 703	12 122	137 825
Całkowite dochody:										
Zysk (strata) netto						3 980		3 980	- 2 295	1 685
Inne całkowite dochody						- 2 093		- 2 093	- 1 167	- 3 260
Transakcje z właścicielami:										
Przekazanie niepodzielonego wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA			6 214		- 6 214					
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 550	-	113 536	3 882	5 735	1 887	-	127 590	8 660	136 250

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)



za okres od dnia 01.01.2013 roku do 30.06.2013 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	2 550	-	107 322	3 882	11 949	-	-	125 703	12 122	137 825
Całkowite dochody:										
Zysk (strata) netto								-		-
Inne całkowite dochody						1 432		1 432	-768	664
Transakcje z właścicielami:										
Przekazanie niepodzielonego wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA			6 214		- 6 214					
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	2 550	-	113 536	3 882	5 735	1 432	-	- 127 135	11 354	138 489

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu


- Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu -


Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu -


Michał Jaszczyk

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy -


Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

SKONSOLIDOWANE 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) przed opodatkowaniem	6 155	1 193
(zysk) strata udziałów niesprawujących kontroli	154	768
zysk(strata) podmiotu dominującego przed opodatkowaniem	6 001	1 961
Korekty razem	4 011	3 273
Amortyzacja	5 748	5 970
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	154	- 768
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 20	- 10
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 491	- 807
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 650	- 126
Zmiana stanu rezerw	749	435
Zmiana stanu zapasów	- 4 166	- 2 984
Zmiana stanu należności	6 365	23 258
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	- 3 607	- 20 874
Podatek dochodowy zapłacony	- 409	- 186
Zmiana pozostałych aktywów	- 364	- 562
Zysk(strata) podmiotu na działalności zaniechanej	702	- 73
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	10 012	5 234
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 739	333
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 689	333
Spłata udzielonych pożyczek	50	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	5 152	915
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 102	915
Udzielenie pożyczek	50	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 1 413	- 582
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 991	6 615
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	3 971	6 600
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	20	15
Wydatki	14 295	12 495
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	86	-
Spłaty kredytów i pożyczek	13 575	11 511
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	- 1 686	- 68
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 340	874
Odsetki zapłacone	- 20	178
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 10 304	- 5 880
Przepływy pieniężne netto, razem	- 1 705	- 1 228
Środki pieniężne na początek okresu	5 267	4 516
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	20	0
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 542	3 288

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu -

Jarosław Kapitałowicz

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu -

Michał Jaszczyk

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy -

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów (Grupa) składa się z Jednostki Dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów S.A., Jednostka Dominująca, Spółka, Emitent) oraz jednostek zależnych:

- Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. (dawniej Victoria Sweet)
- Jedność Sp. z o.o.,
- Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej Colian Investment Sp. z o.o.).
- Otmuchów Marketing Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A.
- Aero Snack Sp. z o. o.

Dane jednostki dominującej

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28.06.1997 r., 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.

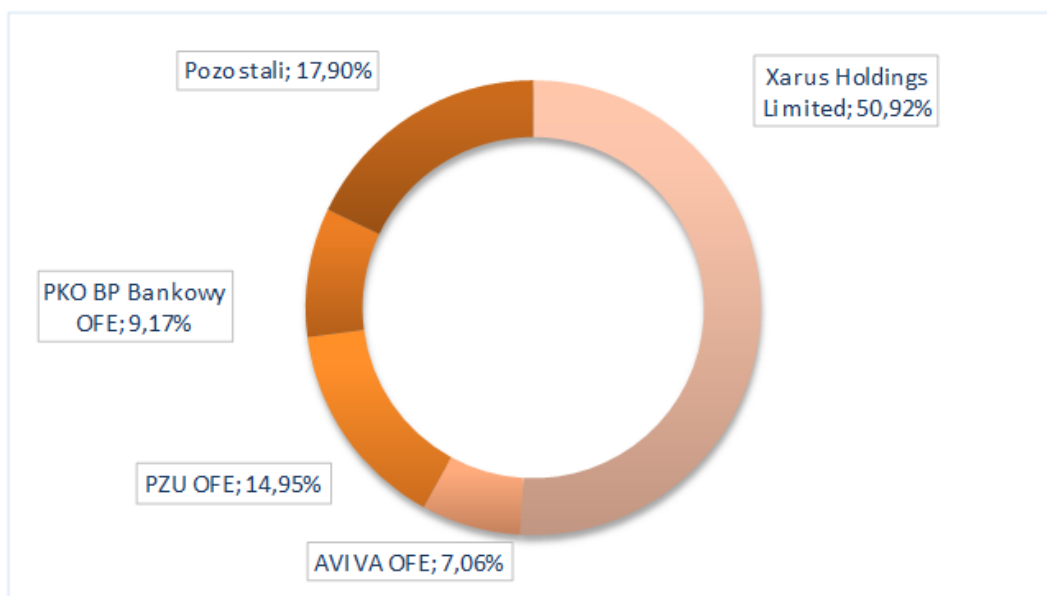
Akcjonariusze Spółki dominującej posiadający powyżej 5% głosów na dzień bilansowy:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 30.06.2014

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

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

Wykres struktury akcjonariatu na dzień 30.06.2014 roku:





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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest :

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż (płatki kukurydziane, płatki kukurydziane glazurowane, chrupki śniadaniowe w postaci kuleczek, muszelek, kófczek, krążków o różnych smakach – np. czekoladowym, miodowym; zbożowe produkty śniadaniowe do bezpośredniego spożycia typu musli);
- Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków (smażonych sneksów – przekąsek ziemniaczanych, pszennych, pszenno – ziemniaczanych – prażynki o smaku paprykowym, solonym, zielonej cebulki, bekonowym, serowym);
- 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).
- Produkcja pellet na snacki i prażynki - pellety ziemniaczane, pszenne, wielozbożowe oraz ekologiczne.

Dane jednostek zależnych

Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. (Victoria Sweet)

Od 26 marca 2008 roku Spółka jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Otmuchów Logistyka Sp. o.o. z siedzibą w Brzegu przy ul. Starobrzeskiej 7, która pierwotnie działała w branży spożywczej produkując m.in. wyroby żelowe, galaretki, pianki i w czekoladzie, ptasie mleczko oraz inne wyroby cukiernicze, a także nabyła nieruchomości gruntowe, zabudowane obiektami produkcyjnymi w miejscowości Gorzyczki. Na dzień dzisiejszy podstawowym przedmiotem działalności Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. jest działalność w zakresie usług spedycyjnych.

Jedność Sp. z o.o.

W dniu 2 listopada 2010 roku Spółka nabyła udziały w spółce Jedność Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wschowa. Zakupione udziały stanowiły 96,3% kapitału zakładowego Jedności Sp. z o.o. i uprawniały do wykonywania 30 751 głosów, tj. 96,3% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Sp. z o.o.

W dniu 19.12.2012 roku jednostka dominująca podpisała umowy na zakup 408 udziałów pozostających w posiadaniu innych udziałowców. Na dzień 31 grudnia 2012 roku ZPC „Otmuchów” S.A. posiadała 97,62% udziałów i 97,62% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Sp. z o.o.

Spółka posiada statut zakładu pracy chronionej nadany 27 października 1997 roku decyzją nr D/02998 przez Ministerstwo Pracy i Polityki Socjalnej.

Podstawowym przedmiotem działalności Jedność Sp. z o.o. jest produkcja pellet na snacki i prażynki. Jedność Wschowa jest wiodącym producentem pellet zbożowych i ziemniaczanych na rynku krajowym i europejskim. W swojej ofercie posiada pellety ziemniaczane i zbożowe o różnorodnych kształtach, z naturalnymi dodatkami smakowymi bogate w błonnik pokarmowy, charakteryzujące się niską chłonnością tłuszczu oraz pellety wytwarzane z surowców ekologicznych.

Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 6 maja 2011 r. Spółka nabyła 300 udziałów w spółce Colian Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Celem nabycia udziałów było uzyskanie pośrednio wpływu i możliwości podejmowania decyzji wobec PWC Odra S.A. w Brzegu poprzez posiadanie przez Colian Investment Sp. z o.o. 21% udziału w kapitale własnym PWC Odra S.A.. W dniu 20 czerwca 2011 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany siedziby oraz nazwy spółki Colian Investment Sp. z o.o. na Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu, ul. Starobrzaska 7. Przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Otmuchów Marketing Sp. z o.o.

W dniu 25 października 2011 r. ZPC „Otmuchów” S.A. nabyły 100% udziałów w firmie MW Legal 8 Sp. z o.o. z ówczesną siedzibą w Warszawie. Kapitał podstawowy Spółki wynosił 5 tys. W dniu 25 listopada 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował zmianę nazwy spółki na MW Legal 8 na Otmuchów Marketing oraz zmianę siedziby spółki. Obecnie siedziba Spółki mieści się w Brzegu, ul. Starobrzaska 1. W dniu 28 listopada 2011 roku Spółka Dominująca wraz z dwoma podmiotami zależnymi tj. PWC Odra S.A. i Jedność Sp. z o.o. wniosły do Otmuchów Marketing Sp. z o.o. zorganizowane części przedsiębiorstw. Przedmiotem aportu były m.in. wszelkie wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz wyposażenie związane z funkcjonującymi w tych spółkach Działami Marketingu i Zarządzania Własnością Intelektualną (DMiZWI), patenty i inne prawa własności przemysłowej DMiZWI, w tym prawa autorskie do znaków towarowych, aktywa obrotowe. Wniesienie aportu miało na celu m.in. ujednolicenie procesów zarządzania znakami towarowymi w Grupie Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem działalności Spółki jest realizowanie funkcji marketingowych dla wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej.

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.

W związku z nabyciem przez Spółkę w dniu 6 maja 2011 roku udziałów spółce Colian Investment Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz ze względu na fakt, iż Colian Investment był posiadaczem 807.044 akcji Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A. (PWC Odra S.A.), stanowiących 21,0% kapitału zakładowego tej spółki oraz 20,1% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Odra, stała się spółką stowarzyszoną. W dniu 13 września 2011 roku Spółka zawarła umowę objęcia 2.000.000 akcji PWC Odra S.A. po cenie emisyjnej 5 zł za każdą akcję. Skutkiem zawarcia umowy było przejście kontroli nad PWC Odra S.A. – po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PWC Odra S.A. w dniu 22 września 2011 roku Spółka posiadała, łącznie z akcjami PWC Odra nabytymi wcześniej, pakiet kontrolny stanowiący 62,68% wszystkich akcji PWC Odra S.A., dający 57,39% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka posiadała pośrednio oraz bezpośrednio akcje PWC Odra S.A. uprawniające do wykonywania 59,22% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 64,34% udziału w kapitale zakładowym PWC Odra S.A.

PWC Odra S.A. należy do przedsiębiorstw cukierniczych z udziałem w krajowym rynku cukierniczym szacowanym na około 5%. W obszarze działalności produkcyjnej PWC Odra S.A. zajmuje się produkcją karmelków twardych i nadziewanych, czekoladek nadziewanych, wyrobów czekoladowanych i w czekoladzie, chałwy, sezamków, pomadek, irysów i gumek rozpuszczalnych oraz drażetek.

Aero Snack Sp. z o.o.

Utworzona w 2013 roku spółka, bezpośrednio podlegająca pod spółkę Jedność Sp. z o.o., której główny profil działalności to produkcja prażynek.



W skład Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe .

NOTA 2. KONSOLIDACJA

W skład Grupy Kapitałowej Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów wchodzi:

- Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – Jednostka Dominująca,
- Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.,
- Jedność Sp. z o.o.,
- Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.,
- Otmuchów Marketing Sp. z o.o.,
- Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A.
- Aero Snack Sp. z o. o.

Poniżej zaprezentowano strukturę własnościową Grupy Kapitałowej oraz rodzaj powiązań między jednostkami.

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 słodczy	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 82,15 %.

** 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 (15,35%) 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 %.

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

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

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



NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2014 roku wchodził:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Mariusz Banaszuk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Witold Grzesiak
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Giedrojc
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 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne: Jednostka dominująca notowana jest na rynku regulowanym papierów wartościowych w Warszawie od dnia 29.09.2010 roku.

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy

Notowania akcji ZPC „Otmuchów” na GPW w okresie od 1.01.2014 do 30.06.2014



Źródło: www.bankier.pl

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

Przedstawione skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, wybranych aktywów i zobowiązań finansowych oraz inwestycji w udziały w jednostkach stowarzyszonych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównywalnego. Powyżej wspomniane zasady rachunkowości zostały opublikowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12.2013 roku.



Zasady konsolidacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych przez Emitenta, konsolidowanych metodą pełną jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności.

Konsolidacja metodą pełną polega na sumowaniu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów oraz kosztów w okresie od objęcia kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania kontroli. Aktywa i zobowiązania jednostki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą nabytej części tych aktywów i zobowiązań oraz ceną przejęcia powoduje powstanie wartości firmy, która jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W transakcjach z udziałowcami niesprawującymi kontroli, udziałowcy Ci traktowani są jako udziałowcy zewnętrzni, wszelkie nabycia wpływają na kapitał skonsolidowany, a zbycia odnoszone są w wynik.

Jednostki stowarzyszone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości, określoną w dniu nabycia. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaś udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia.

Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Skrócone skonsolidowane 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

Skrócone skonsolidowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, pozycjach pozabilansowych oraz skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2014 roku i 31.12.2013 roku oraz na dzień 30.06.2013 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym 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, OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.

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

NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), która stanowi walutę funkcjonalną Grupy.

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 grudnia 2013 roku	30 czerwca 2013 roku
EUR	4,1609	4,1472	4,3292

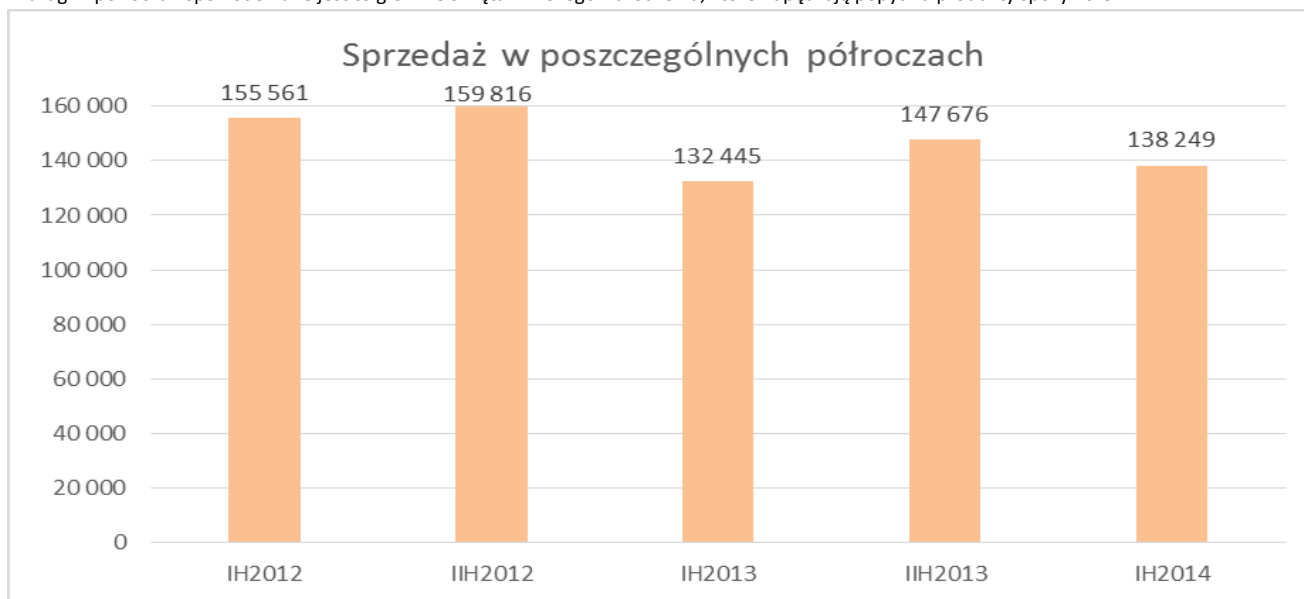
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarządy jednostek konsolidowanych pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Grupa Kapitałowa ZPC „Otmuchów” działa w branży ulegającej cyklicznym wahaniom popytu, zwłaszcza na produkty czekoladowe. Najniższy poziom sprzedaży tego typu produktów jest notowany w miesiącach wiosenno-letnich, co odbija się na przychodach Spółki w tym okresie. Główną przyczyną takiego stanu rzeczy jest wysoka temperatura, która obniża chęć sięgnięcia po tradycyjne słodycze. Tradycyjnie największa sprzedaż występuje w drugim półroczu - spowodowane jest to głównie świętami Bożego Narodzenia, które napędzają popyt na produkty spożywcze.



NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na 5 głównych segmentów operacyjnych w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. Pozostałe działalności, nie stanowiące przedmiotu strategicznej oceny i zarządzania Grupą zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe.

NOTA 10.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Na dzień bilansowy, zidentyfikowane segmenty operacyjne Spółki objęte sprawozdawczością, zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” to: słodycze, słone przekąski, wyroby śniadaniowe, pellety, żelki oraz segmenty pozostałe.

Segment słodczy obejmuje kilka kategorii produktów o różnych preferencjach smakowych. Ważną kategorię stanowią oblane w czekoladzie mleczka, owoce oraz galaretki. Do tego segmentu należy również chałka. Dodatkowymi produktami w tym segmencie są cukierki w czekoladzie (trufle, michałki), sezamki, różnego rodzaju karmelki (twarde i nadziewane) oraz praliny.

Segment żelek zawiera szeroką gamę produktów wytwarzanych pod różnymi kształtami oraz smakami. Produkcja opiera się na naturalnych barwnikach oraz sokach owocowych. Dodatkowymi produktami w tym segmencie są żelki farmaceutyczne z dodatkiem witamin.



Segment słonych przekąsek obejmuje dwie kategorie produktów – chrupki oraz prażynki. Do pierwszej kategorii należą chrupki pod marką Bingo produkowane w czterech smakach: zielonej cebulki, orzechów arachidowych, paprykowym oraz ketchupowym. Drugą grupą są prażynki wytwarzane przez Aero Snack sp. z o.o., w czterech rodzajach: ziemniaczanym, pszennym, wielozbożowym oraz ekologicznym.

W segmencie wyrobów śniadaniowych najważniejszą pozycją są płatki śniadaniowe produkowane w różnych kształtach (m.in. kulki, muszle) oraz w kilku formach podania: otaczane w czekoladzie, w formie tradycyjnych płatków śniadaniowych lub musli. Dodatkowo do tego segmentu Grupa zalicza batony.

Segment pellet obejmuje produkcję różnego rodzaju pellet na snacki i prażynki, wytwarzane przez spółkę zależną Jedność sp. z o.o., w czterech rodzajach: ziemniaczanym, pszennym, wielozbożowym oraz ekologicznym.

Do pozostałych segmentów Grupa zalicza mniej istotne obszary działalności. Najważniejszą grupą w tym segmencie są usługi marketingowe, w skład których wchodzi m.in. opłaty za znaki towarowe, oraz pośrednictwo sprzedaży, są to usługi świadczone przez dział sprzedaży Jednostki Dominującej na rzecz pozostałych jednostek. Sprzedaż materiałów między jednostkami oraz usługi transportowe świadczone przez Otmuchów Logistykę, dawniej Victoria Sweet dla pozostałych jednostek również znajdują się w tym segmencie. Ponadto zaliczane są tutaj usługi Jednostki Dominującej wykonywane na rzecz jednostek zależnych, takie jak kadry, płace, IT, księgowość oraz pozostałe usługi w ramach Grupy Kapitałowej (najmu i dzierżawy, kooperacyjne).



NOTA 10. 2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 01.01.2014-30.06.2014

Segment operacyjny	Styczeń	luty	März przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	75 906	14 552	14 650	22 765	11 171	13 261	202	152 507	- 14 258	138 249
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	74 967	14 400	14 482	22 558	9 733	259	152	136 551	-	136 551
Sprzedaż między segmentami	144	-	1	-	1 105	13 002	6	14 258	- 14 258	-
Pozostałe przychody	795	152	167	207	333	-	44	1 698	-	1 698
Koszty własny	61 339	10 278	9 062	17 645	9 617	6 237	962	115 140	- 7 469	107 671
Koszty sprzedaży	12 848	476	2 795	1 595	641	-	4 102	22 457	- 6 096	16 361
Zysk (strata) segmentu	1 719	3 798	2 793	3 525	913	7 024	- 4 862	14 910	- 693	14 217
Nieprzypisane przychody całej grupy						-	4 733	4 733	- 1 964	2 769
Nieprzypisane koszty całej grupy						-	10 182	10 182	- 689	9 493
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						7 024	- 10 311	9 461	- 1 968	7 493
Przychody finansowe							297	297	- 294	3
Koszty finansowe							1 635	1 635	- 294	1 341
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						7 024	- 11 649	8 123	- 1 968	6 155
Wynik brutto						7 024	- 11 649	8 123	- 1 968	6 155
Podatek dochodowy							1 331	1 331	- 512	819
Zysk (strata) netto						7 024	- 12 980	6 792	- 1 456	5 336
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej								-		-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej						7 024	- 12 980	6 792	- 1 456	5 336

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8



Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 01.01.2013-30.06.2013

Segment operacyjny	Styczeń	Żelki	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	62 313	12 504	13 058	33 363	9 599	14 382	556	145 775	- 13 330	132 445
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	61 545	12 369	12 917	32 728	8 504	1 925	461	130 449	-	130 449
Sprzedaż między segmentami	144	-	1	-	1 005	12 104	76	13 330	- 13 330	-
Pozostałe przychody	624	135	140	635	90	353	19	1 996	-	1 996
Koszty własny	49 020	11 373	9 426	25 398	7 859	7 161	1 387	111 624	- 6 322	105 302
Koszty sprzedaży	13 042	281	1 594	1 783	834	5	5 596	23 135	- 6 356	16 779
Zysk (strata) segmentu	251	850	2 038	6 182	906	7 216	- 6 427	11 016	- 652	10 364
Nieprzypisane przychody całej grupy							-	1 706	1 706	- 813
Nieprzypisane koszty całej grupy							223	8 723	8 946	- 753
Zysk (strata) z działalności operacyjnej							6 993	- 13 444	3 776	- 712
Przychody finansowe								359	359	- 298
Koszty finansowe								2 230	2 230	- 298
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							6 993	- 15 315	1 905	- 712
Wynik brutto							6 993	- 15 315	1 905	- 712
Podatek dochodowy								974	974	- 518
Zysk (strata) netto							6 993	- 16 289	931	- 194
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej								- 73	- 73	- 73
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej							6 993	- 16 362	858	- 194

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	2 750	2 738	3 115
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	120	111	-
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	1 113	1 034	1 261
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	265	15	283
Razem	4 248	3 898	4 659

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 30.06.2014 roku oraz na dzień porównywalny, Grupa posiadała zawarte umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych w kwocie 100 tys. zł.

NOTA 12. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	30.06.2014				
(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	2 738	1 010	4 888	15	8 651
zwiększenia	69	-	299	294	368
nabycie	69	-	255	294	324
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	44	-	44
zmniejszenia	57,00	-	-	44	101
zbycie	46,00	-	-	-	46,00
inne	11,00	-	-	-	11,00
transfer	-	-	-	44,00	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 750	1 010	5 187	265	8 918
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	21	3 863	-	3 884
amortyzacja za okres	-	-	211	-	211
zwiększenia	-	-	211	-	211
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	211,00	-	211
zmniejszenia	-	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	21	4 074	-	4 095
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	869	-	-	869
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	869	-	-	869
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 750	120	1 113	265	4 248

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	31.12.2013				
(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	3 115	147	4 260	587	8 109
zwiększenia	10	-	853	135	998
nabycie	-	-	146	135	281
transfer	10	-	707	-	717
zmniejszenia	387	15	214	707	1 323
likwidacja	-	15	214	-	229
transfer	387	-	-	707	1 094
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 738	132	4 899	15	7 784
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	21	3 160	-	3 181
amortyzacja za okres	-	-	705	-	705
zwiększenia	-	-	935	-	935
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	935	-	935
zmniejszenia	-	-	230	-	230

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

likwidacja	-	-	230	-	230
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	21	3 865	-	3 886
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 738	111	1 034	15	3 898
Stan na					30.06.2013
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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
(poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)					
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	3 115	141	4 278	587	8 121
zwiększenia	-	-	602	72	602
nabycie	-	-	601	72	601
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	1	-	1
zmniejszenia	-	120	127	376	723
inne	-	120	227	375	722
transfer	-	-	-	1	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 115	21	4 653	283	800
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	21	3 171	-	3 192
amortyzacja za okres	-	-	221	-	221
zwiększenia	-	-	448	-	448
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	448	-	448
zmniejszenia	-	-	227	-	227
inne	-	-	227	-	227
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	21	3 392	-	3 413
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	3 115	-	1 261	283	4 659

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
a) środki trwałe, w tym:	139 550	144 380	152 201
grunty	3 588	3 580	3 580
budynki i budowle	68 005	69 900	75 136
urządzenia techniczne i maszyny	62 825	66 252	69 028
środki transportu	2 920	2 173	1 795
inne środki trwałe	2 212	2 475	2 662
b) środki trwałe w budowie	2 528	1 733	427
Rzeczowe aktywa trwałe	142 078	146 113	152 628

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 40.



NOTA 14. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	30.06.2014						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	3 580	86 027	123 775	4 210	5 515	2 074	225 181
zwiększenia	29	150	860	1 076	70	4 087	6 272
nabycie	29	150	321	794	68	4 087	5 449
inne	-	-	539	282	2	-	823
zmniejszenia	21	880	175	23	37	3 292	4 428
zbycie	21	-	39	23	25	-	108
likwidacja	-	-	136	-	12	-	148
inne	-	880	-	-	-	3 023	3 903
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	269	269
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 588	85 297	124 460	5 263	5 548	2 869	227 025
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	16 127	57 972	2 037	3 040	-	79 176
zwiększenia	-	1 318	3 566	325	328	-	5 537
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 318	3 566	325	328	-	5 537
zmniejszenia	-	153	153	19	32	-	357
sprzedaż	-	-	31	19	21	-	71
likwidacja	-	-	122	-	11	-	133
przemieszczenie wewnętrzne	-	153	-	-	-	-	153
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	17 292	61 385	2 343	3 336	-	84 356
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	250	-	-	341	591
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	250	-	-	341	591
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 588	68 005	62 825	2 920	2 212	2 528	142 078

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)



Stan na	31.12.2013						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	3 580	91 684	123 301	4 392	5 166	605	228 728
zwiększenia	466	334	1 201	687	402	3 785	6 875
nabycie	-	54	330	37	45	3 788	4 254
przemieszczenia wewnętrzne	466	280	871	650	357	- 3	2 621
zmniejszenia	466	4 742	1 290	869	63	2 316	9 746
zbycie	-	-	378	836	12	-	1 226
likwidacja	-	-	693	33	46	-	772
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	1 827	1 827
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 580	87 276	123 212	4 210	5 505	2 074	225 857
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	15 264	50 713	2 238	2 421	-	70 636
zwiększenia	-	2 747	7 138	442	657	-	10 984
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 747	7 138	442	657	-	10 984
zmniejszenia	-	635	1 141	643	48	-	2 467
sprzedaż	-	-	365	610	11	-	986
likwidacja	-	-	683	33	33	-	749
przemieszczenie wewnętrzne	-	635	93	-	4	-	732
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	17 376	56 710	2 037	3 030	-	79 153
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	130	-	-	341	471
zwiększenia	-	-	120	-	-	-	120
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	250	-	-	341	591
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 580	69 900	66 252	2 173	2 475	1 733	146 113

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)



Stan na	30.06.2013						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	3 580	90 435	124 565	4 392	5 177	602	228 751
zwiększenia	-	88	338	51	235	667	1 379
nabycie	-	88	273	51	168	667	1 247
inne	-	-	65	-	67	-	132
zmniejszenia	-	-	445	554	36	501	1 536
zbycie	-	-	251	554	12	369	1 186
likwidacja	-	-	194	-	24	-	218
inne	-	-	-	-	-	132	132
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 580	90 523	124 458	3 889	5 376	768	228 594
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	14 015	51 975	2 238	2 431	-	70 659
zwiększenia	-	1 372	3 607	227	316	-	5 522
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 372	3 607	227	316	-	5 522
zmniejszenia	-	-	282	371	33	-	686
likwidacja	-	-	183	-	23	-	206
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	15 387	55 300	2 094	2 714	-	75 495
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	130	-	-	341	471
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	130	-	-	341	471
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 580	75 136	69 028	1 795	2 662	427	152 628



NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO 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
	30.06.2014	31.12.2013	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	403	329	74
Rezerw na odprawy emerytalne	143	142	1
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	306	205	101
Rezerwy na roszczenia sporne	-	58	- 58
Rezerwy na koszty usług obcych	400	147	253
Odpisów aktualizujących należności	107	346	- 239
Odsetek od pożyczek	15	15	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 035	1 085	50
Strat podatkowych	126	-	126
Pozostałe	327	434	- 107
Razem	2 862	2 761	101
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 862	2 761	101

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się 30.06.2013
	30.06.2013	31.12.2012	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	395	449	- 54
Rezerw na odprawy emerytalne	184	175	9
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	274	188	86
Rezerwy na roszczenia sporne	32	32	-
Rezerwy na koszty usług obcych	208	47	161
Odpisów aktualizujących należności	98	93	5
Odsetek od pożyczek	- 191	32	- 223
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 272	1 063	209
Pozostałe	220	294	- 74
Razem	2 492	2 373	119
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 492	2 373	119

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się 31.12.2013
	31.12.2013	31.12.2012	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	329	449	-120
Rezerw na odprawy emerytalne	142	175	-33
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	205	188	17
Rezerwy na roszczenia sporne	58	32	26
Rezerwy na koszty usług obcych	147	47	100
Odpisów aktualizujących należności	346	93	253
Odsetek od pożyczek	15	32	-17
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 085	1 063	22
Pozostałe	434	294	140
Razem	2 761	2 373	388
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 761	2 373	388



NOTA 15.1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Niewytworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	30.06.2014	Bilans na 31.12.2013	30.06.2013
Z tytułu:			
Różnicy między podatkową a bilansową wartością wartości niematerialnych i prawnych	7 092	5 562	6 054
Odpisy na należności	47	-	127
Niewykorzystanych ulg podatkowych	3 973	3 979	2 707
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	11 112	9 541	8 888

Zarząd Jednostki dominującej na dzień 30.06.2014 roku decyzję o tworzeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa na podatek odroczone z tytułu znaków towarowych i licencji występujących w spółce zależnej podjął w oparciu o możliwości rozliczenia (zrealizowania) aktywów w najbliższych 12 miesiącach. Podejście swoje uzasadniał tym, iż Jednostka dominująca posiadała plany finansowe Grupy na kolejny rok obrotowy. Prognozy finansowe na kolejne okresy obarczone są większym ryzykiem niezrealizowania. W związku z tym Zarząd jednostki dominującej, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, ujmuje aktywa na podatek odroczone tylko do wysokości, którą jest pewien zrealizować.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od odpisów aktualizujących należności nie jest tworzone, ponieważ – jak dowodzi dotychczasowe doświadczenie spółek Grupy – nie ma pewności, co możliwości jego zrealizowania.

Na dzień bilansowy Grupa kapitałowa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 20 913 tys. zł (30.06.2013: 14 249 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych.

Od strat nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w następnym roku. Straty, z tytułu których Grupa kapitałowa nie rozpoznała aktywa na dzień 30.06.2014 roku, będą mogły być rozliczone do roku 2017.

NOTA 16. 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:	60 022	65 740	55 735
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	<i>283</i>	<i>255</i>	<i>270</i>
- <i>terminowe</i>	<i>35 887</i>	<i>33 200</i>	<i>31 110</i>
do 1 miesiąca	27 193	26 567	17 584
od 1 do 3 miesięcy	8 650	6 545	13 382
od 3 do 6 miesięcy	-	44	12
od 6 miesięcy do roku	44	44	132
- <i>przeterminowane</i>	<i>23 852</i>	<i>32 285</i>	<i>24 355</i>
- do roku	23 607	32 134	24 193
do 1 miesiąca	12 433	18 277	14 051
od 1 do 3 miesięcy	10 335	13 206	9 220
od 3 do 6 miesięcy	315	383	786
od 6 miesięcy do roku	524	268	136
- powyżej roku	245	151	162
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	60 022	65 740	55 735
Odpisy aktualizujące wartość należności	522	519	669
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	59 500	65 221	55 066

Na dzień 30 czerwca 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 522 tys. zł (30.06.2013 r.: 669 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 lub kompensaty 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:	590	502	501
Zwiększenie	21	296	190
Wykorzystanie	89	30	22
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	249	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu:	522	519	669

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. Wartość wierzytelności z tytułu dostaw i usług, na których Grupa ustawiła zabezpieczenia wskazana jest w nocie 40.



NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Należności pozostałe, w tym:	3 180	2 731	3 259
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	2 197	2 018	2 031
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Należności inwestycyjne	-	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	983	713	1 228
Należności pozostałe brutto, razem	3 180	2 731	3 259
Odpisy aktualizujące wartość należności	243	243	243
Należności pozostałe netto, razem	2 937	2 488	3 016

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	-	-	30
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	30
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	6	6	6
Akcje / Udziały	6	6	6
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym:	6	6	30
<i>Długoterminowe</i>	6	6	6
<i>Krótkoterminowe</i>	-	-	30



NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 30.06.2014

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia
Liczba akcji razem				12 748 250				
Kapitał zakładowy razem					2 549 650			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20			

Stan na 31.12.2013

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia
Liczba akcji razem				12 748 250				
Kapitał zakładowy razem					2 549 650			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20			

Stan na 30.06.2013

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia
Liczba akcji razem				12 748 250				
Kapitał zakładowy razem					2 549 650			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20			



NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zyski lat ubiegłych	56 438	50 711	50 711
Dopłaty wspólników	9 512	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	54 752	54 752
Koszty emisji akcji	- 1 439	- 1 439	- 1 439
Kapitał zapasowy, razem	119 263	113 536	113 536

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	665	4 720	4 720
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	- 1 335	-838	- 838
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 308	-	-
Kapitał rezerwowy, razem	3 638	3 882	3 882

KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Saldo na początek okresu	8 660	12 122	12 122
Udziały niesprawujące kontroli powstałe w wyniku nabycia jednostek	-8	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	-	-
Udziały w zyskach w ciągu roku	1 54	-3 462	- 768
Saldo na koniec okresu	8 806	8 660	11 354

NOTA 21. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO 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	131	0	-131
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7 443	7 794	351
przychodów z najmu	0	0	0
leasingu finansowego	678	630	-48
wycena ST wg wartości godziwej	497	500	3
pozostałych tytułów	29	37	8
Razem	8 778	8 961	183
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 778	8 961	183

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	170	324	154
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	8 079	7 786	-293
leasingu finansowego	502	490	-12
wycena ST wg wartości godziwej	500	500	0
pozostałych tytułów	147	184	- 37
Razem	9 398	9 284	-114
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 398	9 284	-114

W Grupie nie występują rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.



NOTA 22. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Stan na początek okresu	2668	2857	2863
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	708	925	924
rezerwy na nagrody jubileuszowe	745	938	939
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1215	994	1000
Zwiększenia z tytułu:	1710	2357	1405
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	947	59	53
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	353	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	763	1945	1352
Wykorzystanie z tytułu:	1088	987	128
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	899	50	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	169	546	128
rezerwa na niewykorzystane urlopy	20	391	0
Rozwiązanie z tytułu:	55	1559	731
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	0	226	10
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	55	1333	721
Stan na koniec okresu	3235	2668	3409
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	756	708	967
rezerwy na nagrody jubileuszowe	576	745	811
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1903	1215	1631
krótkoterminowe	2548	1897	1536
długoterminowe	771	771	1681
Razem	3 319	2 668	3 217

NOTA 23. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Stan na początek okresu	260	260	260
inne	260	260	260
Zwiększenia z tytułu:	-	-	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	-	-
Wykorzystanie z tytułu:	-	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	-	-	-
Stan na koniec okresu	260	260	260
roszczenia sporne wobec spółek	-	-	-

W grupie na dzień 30.06.2014 roku wystąpiły rezerwy długoterminowe w kwocie 260 tys. zł. Rezerwę utworzono na karę wynikającą z niezrealizowania przez jednostkę zależną zobowiązania wynikającego z umowy zakupu nieruchomości.

NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	4 967	3 647	3 725
z tytułu świadczeń pracowniczych	5 213	4 693	4 072
zaliczki otrzymane na dostawy	39		
zaliczki na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, zapasy	-	100	-
przychody przyszłych okresów	679	678	129
zobowiązania z tyt. ZFŚS	-	-	-
zobowiązania z tyt. ZFRON	26	-	566
inne	3 190	2 979	2 491
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	14 114	12 097	10 983

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	5



ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	1 684	771	272
Podatek dochodowy od osób fizycznych	710	522	338
Ubezpieczenia społeczne	2 501	2 299	1 573
PFRON	65	50	51
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	7	5	1 491
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno - prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	4 967	3 647	3 725

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	434	21	97
rezerwy na urlopy	1 903	1 214	1 439
rezerwy na nagrody	-	744	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 879	2 714	2 536
rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	-	1	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	5 216	4 693	4 072

NOTA 25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Grupa poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada innych rezerw krótkoterminowych. Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w notcie 22.

NOTA 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka w okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła poręczenie dla jednostki zależnej Aero Snack wobec banku BNP Paribas Bank. Suma poręczenia wyniosła 1 000 tys. zł.

Saldo pozostałych udzielonych poręczeń przez Emitenta na dzień 30 czerwca 2014 roku z tytułu zaciągniętych kredytów wynosiło 10 163 tys. zł, natomiast z tytułu leasingu 4 745 tys. zł. Udzielone poręczenia dotyczą takich jednostek jak: BRE Bank S.A., BNP Paribas BANK POLSKA S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz ING Lease Sp. z o.o.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 27. 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	245	881
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
usługi wynajmu	56	32
usługi marketingowe	-	18
usługi przerobu	-	777
usługi pozostałe	189	54
sprzedaż produktu 5(podać nazwę)	-	-
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	136 139	128 749
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Stodycze	74 950	61 549
Żelki	14 400	12 369
Słone przekąski	14 489	12 918
Produkty śniadaniowe	22 559	32 728
Pellety	9 733	8 609
Pozostałe	8	576
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	167	819
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	112	580
Przychody ze sprzedaży materiałów	55	239
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	136 551	130 449
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-

NOTA 28. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	1 321	1 534
Przychody z tytułu dotacji	308	391
Inne	69	71
Pozostałe przychody, razem	1 698	1 996

Grupa realizuje część transakcji sprzedaży produktów, przy których dodatkowo, nieodłączną korzyścią jest uzyskiwanie przychodów odsetkowych wynikających z wydłużonych, w stosunku do uznawanych za typowe, umownych terminów płatności. W związku z tym Grupa zalicza te przychody do działalności operacyjnej.

NOTA 29. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Amortyzacja	5 748	5 970
Zużycie materiałów i energii	84 048	79 658
Usługi obce	16 442	15 876
Koszty świadczeń pracowniczych	27 393	27 583
Pozostałe koszty rodzajowe	3 334	2 952
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	290	966
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	137 255	133 005
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	107 671	105 302
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	16 361	16 779
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 780	6 838
Zmiana stanu produktów	5 443	4 086



NOTA 30. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	4 810	5 170
Usługi transportowe	4 755	5 074
Usługi Doradcze, Prawnicze, obsługi administracyjnej	1 714	579
Konfekcjonowanie, usł.pracown. firm zewnętrznych	1 877	503
Usługi wynajmu i dzierżawy	778	868
Usługi remontowe	592	535
Usługi BHP, utrzymanie czystości, komunalne	595	371
Usługi Informatyczne, telekomunikacyjne	483	275
Ochrona mienia	253	367
Badanie wyrobów	181	204
Pocztowo-kurierskie	135	95
Pozostałe usługi	269	1 835
Koszty usług obcych, razem	16 442	15 876

NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	22 748	22 483
Składki na ubezpieczenie społeczne	3 913	4 176
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	732	924
Razem koszty świadczeń, z tego:	27 393	27 583
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	19 170	20 222
ujęte w kosztach sprzedaży	3 913	3 880
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 310	3 481

Przecięte zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	703	929
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	287	355
Uczniowie	21	33
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	10	24
Razem	1 021	1 341

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	181	329
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	1 713	6
odpisy aktualizujące wartość należności	88	6
odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 625	-
Inne przychody, z tytułów:	568	361
otrzymane odszkodowania i kary	510	66
zwrot kosztów sądowych	-	9
dywidendy od jednostek powiązanych	-	-
pozostałe przychody	58	286
inne	307	197
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 769	893



NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	194
Zawiązane rezerwy, z tytułów: roszczeń spornych wobec spółek	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego: odpisy aktualizujące wartość należności odpisy aktualizujące wartość zapasów	589 92 497	349 182 167
Inne koszty, z tytułów: kary, grzywny, odszkodowania spisanie należności handlowych darowizny	1 033 169 -	746 125 -
koszty związane ze szkodami nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów inne	482 87	222 66
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 713	1 355

NOTA 34. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3	3
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	6
Aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów	-	45
Dodatnie różnice kursowe	-	3
Inne	-	4
Przychody finansowe, razem	3	61

NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 082	1 480
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	129	165
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	5	-
Inne	74	167
Ujemne różnice kursowe	51	120
Koszty finansowe, razem	1 341	1 932

NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Bieżący podatek dochodowy	580	477
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	580	477
Odroczony podatek dochodowy	239	21
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	239	21
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	819	456
Przypadający na działalność kontynuowaną	819	456
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-



NOTA 36.1. 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	6 155	1 193
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	6 155	1 193
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2013: 19%)	1 543	226
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	17
Nieujęte straty podatkowe	76	151
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	- 813	- 105
Zwiększenia kosztów podatkowych	115	14
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	- 229	100
Zwiększenia przychodów podatkowych	10	61
Pozostałe	117	- 8
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 13,3% (2013:38,2%)	819	456
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	819	456
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

NOTA 37. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA

W I półroczu 2014 roku Emitent nie wypłacił ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

Spółka zależna Otmuchów Marketing Sp. z o.o. wypłaciła dywidendę w wysokości:

- dla Spółki ZPC Otmuchów S.A. – kwota 47 tys. zł
- dla Spółki PWC Odra S.A. – kwota 39 tys. zł
- dla Spółki Jedność Sp. z o.o. – kwota 4 tys. zł.

W okresie półroczu 2014 spółka Otmuchów Marketing wypłaciła zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za obecny rok obrotowy kwocie 658 tys. zł:

- dla Spółki ZPC Otmuchów S.A. – kwota 340 tys. zł
- dla Spółki PWC Odra S.A. – kwota 285 tys. zł
- dla Spółki Jedność Sp. z o.o. – kwota 33 tys. zł.

NOTA 38. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy 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	5 336	737
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	5 336	737
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	5 336	737
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 jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,42	0,06
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem	0,42	0,06
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	0,42	0,06

NOTA 39. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2014 roku oraz salda należności i zobowiązań pozostające na dzień kończący dany okres z podmiotami powiązanyymi.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze rok	transakcje		salda	
		zakup od podmiotów powiązanych	sprzedaż dla podmiotów powiązanych	zobowiązania do podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych
jednostka dominująca	2014	4 848	5 300	1 176	5 925
jednostka dominująca	2013	5 876	5 250	6 126	1 703
spółki zależne	2014	9 410	8 958	8 449	3 700
spółki zależne	2013	7 457	8 083	4 265	8 688

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, ujednoczenie systemów i procedur). Jednocześnie, zaoszczędzone w związku z powyższym środki mogą być efektywniej inwestowane.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanyymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa Kapitałowa 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 obrotowego tj. 30.06.2014 roku w Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 40. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2014	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2013
Hipoteka	132 624	118 807
Zastaw na środkach trwałych	31 738	31 424
Przewłaszczenie zapasów	5 500	5 800
Cesje wierzytelności	61 224	68 162
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	231 086	224 193

NOTA 41. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

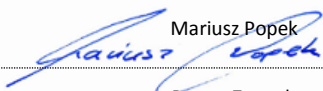
Na dzień 30.06.2014 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Grupy postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 926 tys. zł. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej istnieje niewielkie ryzyko niekorzystnych wyroków sądowych dla Grupy.

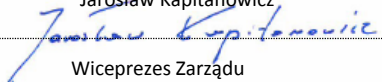
NOTA 42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

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

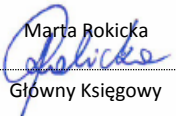

Mariusz Popek
Prezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu

Michał Jaszczyk

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 30.06.2014 ROKU

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku