



**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

**Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 r.**

Otmuchów, dnia 29.09.2017 roku

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU	4
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU – AKTYWA	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO 30.06.2017 ROKU.....	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI.....	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU.....	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	11
NOTA 6. 1. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
NOTA 6. 2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI.....	12
NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ.....	14
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU.....	15
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	15
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	15
NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	15
NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP.....	16
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	17
NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17
NOTA 16. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	18
NOTA 17. UDZIAŁY I AKCJE	20
NOTA 18. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	20
NOTA 18. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	21
NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	21
NOTA 20. ZAPASY.....	21
NOTA 21. POŻYCZKI	21
NOTA 22. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	22
NOTA 23. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	22
NOTA 24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	23
NOTA 25. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	23
NOTA 26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	24
NOTA 27. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE.....	24
NOTA 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	24
NOTA 29. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	25
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA.....	25
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
NOTA 32. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	26
NOTA 33. POZOSTAŁE PRZYCHODY	26
NOTA 34. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26
NOTA 35. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	26
NOTA 36. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	27
NOTA 37. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	27
NOTA 38. PRZYCHODY FINANSOWE.....	27
NOTA 39. KOSZTY FINANSOWE.....	27
NOTA 40. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	28
NOTA 41. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	28
NOTA 42. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	28
NOTA 43. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	28
NOTA 44. WYPŁATA DYWIDENDY	29
NOTA 45. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	29
NOTA 46. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	30
NOTA 47. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	31
NOTA 48. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWIKO SPÓŁCE	31
NOTA 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	31

Spis diagramów i tabel:

Rys. 1 Wykres struktury akcjonariatu	9
Rys. 2 Kurs akcji ZPC „Otmuchów” w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017	10

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE na dzień 30.06.2017 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE					
	30.06.2017 tys. PLN	31.12.2016 tys. PLN	30.06.2016 tys. PLN	30.06.2017 tys. EUR	31.12.2016 tys. EUR	30.06.2016 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	197 246	199 563	184 123	46 669	46 829	41 605
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	98 710	104 904	88 626	23 355	24 617	20 026
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 654	24 890	13 606	5 597	5 841	3 074
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	75 056	80 014	75 020	17 758	18 776	16 952
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	98 536	94 659	95 497	23 314	22 213	21 579
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 550	2 550	2 550	603	598	576
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału 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)	0,30	-2,72	-2,64	0,07	-0,64	-0,60
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,30	-2,72	-2,64	0,07	-0,64	-0,60
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,73	7,43	7,49	1,83	1,74	1,69
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,73	7,43	7,49	1,83	1,74	1,69
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	01.01.2017- 30.06.2017 tys. PLN	01.01.2016- 30.06.2016 tys. PLN	01.01.2017- 30.06.2017 tys. EUR	01.01.2016- 30.06.2016 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	78 730	71 558	18 536	16 467
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 440	-33 553	1 281	-7 721
Zysk (strata) brutto	4 765	-33 861	1 122	-7 792
Zysk (strata) netto	3 872	-33 667	912	-7 747
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 387	-1 926	4 329	-443
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 851	-10 780	-3 732	-2 481
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 815	12 011	-663	2 764
Przepływy pieniężne netto, razem	-279	-695	-66	-160

Powyższe dane finansowe za I półrocze 2017 i 2016 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2017 r. - 4,2265 PLN/EUR (na dzień 30 grudnia 2016 r. - 4,4240 PLN/EUR, na dzień 30 czerwca 2016 r. - 4,4255 PLN/EUR); poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. - 4,2474 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. - 4,3456 PLN/EUR).

ŚRÓDRÓCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2017 roku – AKTYWA

AKTYWA	Nota	30.06.2017 tys. PLN	31.12.2016 tys. PLN	30.06.2016 tys. PLN
Aktywa trwałe		124 568	113 534	87 243
Wartości niematerialne	12	5 449	6 288	1 261
Rzeczowe aktywa trwałe	15	97 296	98 441	77 268
Nieruchomości inwestycyjne	14	-	-	6 589
Inwestycje w udziały i akcje	17	19 329	5 753	1 245
Aktywa na podatek odroczony	18	2 494	3 052	880
Aktywa obrotowe		60 102	76 501	66 163
Zapasy	20	13 509	9 726	12 429
Pożyczki	21	396	396	1 814
Należności z tytułu dostaw i usług	22	39 248	47 991	28 832
Należności pozostałe	23	4 676	16 406	17 598
Pozostałe aktywa finansowe	19	-	-	82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 470	1 811	4 813
Pozostałe aktywa		803	171	595
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	24	12 576	9 528	30 717
Aktywa razem		197 246	199 563	184 123

ŚRÓDRÓCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2017 roku – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.06.2017 tys. PLN	31.12.2016 tys. PLN	30.06.2016 tys. PLN
Razem kapitały		98 536	94 659	95 497
Kapitał podstawowy		2 550	2 550	2 550
Kapitał zapasowy		86 917	121 630	121 630
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 743	3 738	3 530
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		1 454	1 454	1 454
Wynik finansowy za rok obrotowy		3 872	- 34 713	-33 667
Zobowiązanie długoterminowe		23 654	24 890	13 115
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku odroczonego	25	1 751	1 417	3 293
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26	613	613	282
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		16 564	17 040	8 639
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 769	2 154	901
Pozostałe zobowiązania		2 957	3 666	-
Zobowiązania krótkoterminowe		75 056	80 014	68 115
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		34 379	34 606	35 463
Pozostałe zobowiązania finansowe		4 745	5 470	5 972
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		29 614	35 438	23 518
Pozostałe zobowiązania	28	6 318	4 500	3 162
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	30	-	-	7 396
Kapitały i zobowiązania razem		197 246	199 563	184 123

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bogusław Szladewski*

Wiceprezes Zarządu - *Przemysław Danowski*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 29 września 2017 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od dnia 01.01.2017 roku do dnia 30.06.2017 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2017- 30.06.2017 tys. PLN	01.01.2016- 30.06.2016 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		78 730	71 558
Przychody ze sprzedaży	32	78 535	71 264
Pozostałe przychody	33	195	294
Koszt własny sprzedaży	34	65 656	57 923
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		13 074	13 635
Pozostałe przychody operacyjne	36	5 420	1 424
Koszty sprzedaży	34	7 828	8 989
Koszty ogólnego zarządu	34	4 559	5 305
Pozostałe koszty operacyjne	37	667	34 318
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 440	- 33 553
Przychody finansowe	38	132	372
Koszty finansowe	39	807	680
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 765	- 33 861
Podatek dochodowy	40	893	- 194
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 872	- 33 667
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		3 872	- 33 667
Inne całkowite dochody			
Rachunkowość zabezpieczeń	43	5	- 352
Inne całkowite dochody netto		5	- 352
Całkowite dochody ogółem		3 877	- 34 019
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,30	- 2,72
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,30	- 2,72
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły	45	0,30	- 2,64
Rozwodniony	45	0,30	- 2,64
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Zwykły		0,30	- 2,64
Rozwodniony		0,30	- 2,64

Zarząd Spółki **Prezes Zarządu** - *Bogusław Szladerski*

Wiceprezes Zarządu - *Przemysław Danowski*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 29 września 2017 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 550	121 630	3 738	- 33 259	-	94 659	94 659
Całkowite dochody:							
Zysk (strata) netto	-	- 34 713	-	34 713	3 872	3 872	3 872
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	5	-	-	5	5
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	2 550	86 917	3 743	1 454	3 872	98 536	98 536

za okres od dnia 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 550	118 790	3 882	4 294	-	129 516	129 516
Całkowite dochody:							
Zysk (strata) netto	-	2 840	-	- 2 840	- 34 713	- 34 713	-34 713
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	- 144	-	-	- 144	-144
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 550	121 630	3 738	1 454	- 34 713	94 659	94 659

za okres od dnia 01.01.2016 roku do 30.06.2016 roku

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 550	118 790	3 882	4 294	-	129 516	129 516
Całkowite dochody:							
Zysk (strata) netto	-	2 840	-	- 2 840	- 33 667	- 33 667	- 33 667
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	- 352	-	-	- 352	- 352
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	2 550	121 630	3 530	1 454	- 33 667	95 497	95 497

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bogusław Szladowski*

Wiceprezes Zarządu - *Przemysław Danowski*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*
Otmuchów, dnia 29 września 2017 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017- 30.06.2017 tys. PLN	01.01.2016- 30.06.2016 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	4 765	- 33 861
Korekty razem	13 622	31 935
Amortyzacja	4 420	4 014
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	62	- 176
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	460	- 1 622
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-49	-54
Zmiana stanu rezerw	573	192
Zmiana stanu zapasów	- 3 783	- 2 622
Zmiana stanu należności	20 592	- 6 933
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-5 531	6 061
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana pozostałych aktywów	- 74	- 607
Inne korekty	- 3 048	33 682
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	18 387	- 1 926
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	372	1 963
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	260	770
Odsetki otrzymane	112	-
Dywidendy otrzymane	-	1 193
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki	16 223	12 743
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 647	12 153
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	13 576	572
Udzielenie pożyczek	-	18
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 15 851	- 10 780
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 582	16 445
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	1 582	15 684
Inne wpływy finansowe	-	761
Wydatki	4 397	4 434
Splaty kredytów i pożyczek	2 285	2 957
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	804	381
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	622	726
Odsetki zapłacone	691	18
Inne wydatki finansowe	- 5	352
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	- 2 815	12 011
Przepływy pieniężne netto, razem	- 279	- 695
Środki pieniężne na początek okresu	1 811	5 363
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	62	- 176
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 470	4 844

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bogusław Szladewski*

Wiceprezes Zarządu - *Przemysław Danowski*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 29 września 2017 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 28.06.1997 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.

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności jest:

- wytwarzanie produktów przemiału zbóż obejmujące produkcję płatków kukurydzianych, płatków kukurydzianych glazurowanych, chrupiek śniadaniowych w postaci kuleczek, muszelek, kófeczek, krążków oraz batonów;
- produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych (mleczko w czekoladzie o smakach: waniliowym, czekoladowym, cappuccino i cytrynowym; galaretki o smakach owocowych 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 wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

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

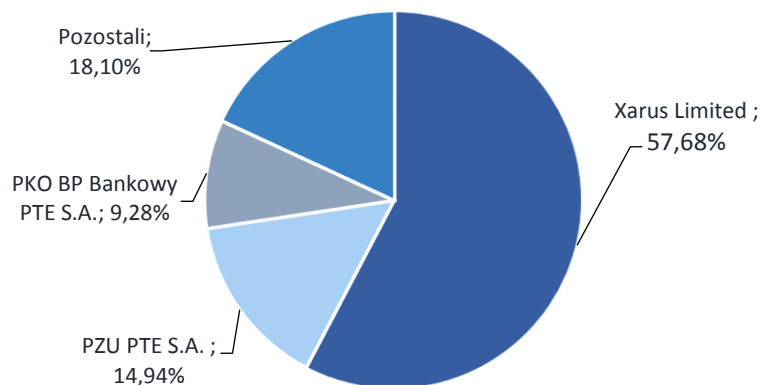
Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Xarus Limited (spółka prawa cypryjskiego). Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Xarus Limited jest Spółka WARSAW EQUITY MANAGEMENT Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18, V piętro.

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO*				
Lp.	Akcjonariusz	łącznie ilość akcji	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym
1	Xarus Limited	7 353 306	1 471	57,68%
2	PZU PTE S.A.	1 905 000	381	14,94%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 183 540	237	9,28%

* stan posiadania na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ Spółki w dniu 25 maja 2017 roku przekazany w raporcie bieżącym nr 20/2017 z dnia 29 maja 2017 oraz informacji od akcjonariuszy przekazanych raportem 22/2017 z dnia 06.07.2017 oraz 25/2017 z dnia 17.07.2017 roku.

Rys. 1 Wykres struktury akcjonariatu na dzień 29.09.2017 roku



NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

Na dzień 30 czerwca 2017 roku skład Zarządu Spółki prezentował się następująco:

- Pan Przemysław Danowski – Prezes Zarządu,
- Pan Jarosław Kapitanowicz – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Bogusław Szladowski – Wiceprezes Zarządu.

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki uległ zmianie. Rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki złożył z dniem 31 sierpnia 2017 r. Pan Jarosław Kapitanowicz. Informacje o tym fakcie spółka przekazała raportem bieżącym 29/2017 w dniu 10.08.2017r.

W dniu 4 września 2017 r. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała zmiany stanowisk osób wchodzących w skład Zarządu Spółki. Zmiana, o której mowa powyżej polegała na odwołaniu z upływem dnia 4 września 2017 r. z funkcji Prezesa Zarządu Pana Przemysława Danowskiego oraz z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Bogusława Szladowskiego. Następnie Rada Nadzorcza Spółki ustaliła, że Zarząd Spółki liczyć będzie 2 członków oraz powołała z dniem 5 września 2017 r. na okres nowej 5 letniej kadencji Zarządu Pana Bogusława Szladowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Pana Przemysława Danowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki prezentował się następująco:

- Pan Bogusław Szladowski – Prezes Zarządu,
- Pan Przemysław Danowski – Wiceprezes Zarządu

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2017 roku wchodził:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Dziewicki
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Jacek Dekarz
Członek Rady Nadzorczej	–	Konrad Rosiński
Członek Rady Nadzorczej	–	Piotr Kuffel
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

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy

Rys. 2 Notowania akcji ZPC „Otmuchów” na GPW w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017 roku



Źródło: Bankier.pl

NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	100,00%	Usługi logistyczne i transportowe	Pełna
Jedność Sp. z o.o.	99,01% ¹	Produkcja pellet zbożowych i ziemniaczanych	Pełna
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	100,00%	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
PWC Odra S.A.	67,38% ²	Produkcja i sprzedaż słodczy	Pełna
Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o.	100,00%	Produkcja i sprzedaż słodczy	Pełna
Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. ³	100,00%	Produkcja i sprzedaż słodczy	Pełna
Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. Spółka Komandytowa ¹	100,00% ⁴	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o.	100,00% ⁵	Produkcja prażynek i snacksów	Pełna

¹ W związku z zawarciem przez Emitenta w dniu 12.04.2017 roku umowy nabycia udziałów spółki zależnej Jedność Sp. z o.o. udział Emitenta w głosach zwiększył się w okresie sprawozdawczym z 98,06% do 99,01%.

² W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego w spółce PWC Odra S.A. udział Emitenta w głosach w okresie sprawozdawczym wzrósł z 64,28% do 67,38%.

³ W okresie sprawozdawczym spółka nie prowadziła działalności w przewidywanym dla niej zakresie.

⁴ Emitent posiadał bezpośrednio 0,01% udziału w ogólnej liczbie głosów w Choco ZPC Otmuchów S.A. Sp. Komandytowa, przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej Spółce uwzględniając udział spółek zależnych tj. Jedność Sp. z o.o. (0,01%), PWC Odra S.A. (0,01%) oraz Otmuchów Marketing (99,97%) stanowił 100,00%.

⁵ W związku z posiadaniem przez Emitenta 100% udziałów w spółce Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. posiadającej 100% udziałów w spółce Aero Snack Sp. z o.o. pośredni udział Emitenta w spółce Aero Snack Sp. z o.o. wynosił 100%.

W okresie między dniem bilansowym a dniem publikacji nastąpiła zmiana struktury Grupy.

W dniu 4 sierpnia 2017 r. Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Emitenta ze spółkami zależnymi Otmuchów Marketing Sp. z o.o., Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o. oraz Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o. (łącznie Spółki Przejmowane).

Uchwały w sprawie połączenia spółek zostały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 25 maja 2017r., o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 19/2017. Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółkami Przejmowanymi odbyło się zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie).

Jednocześnie z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiadała wszystkie udziały Spółek Przejmowanych, zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, poprzez połączenie spółek Otmuchów Marketing, Otmuchów Choco 1, Otmuchów Choco 2 ze spółką Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

W dniu 9 sierpnia 2017 roku nastąpiło przeniesienie własności udziałów spółki Jedność na kupującą spółkę TW2017 oraz dwóch osób zarządzających. O szczegółach transakcji Emitent informował w raportach bieżących 24/2017, 26/2017 i 28/2017.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	100,00%	Usługi logistyczne i transportowe	Pełna
PWC Odra S.A.	67,38% ¹	Produkcja słodczy	Pełna
Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. Spółka Komandytowa ²	99,99%	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o.	100,00% ³	Produkcja prażynek	Pełna

¹ W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego w spółce PWC Odra S.A. udział Emitenta w głosach w okresie sprawozdawczym wzrósł z 64,28% do 67,38%.

² W okresie sprawozdawczym spółka nie prowadziła działalności w przewidywanym dla niej zakresie.

³ W związku z posiadaniem przez Emitenta 100% udziałów w spółce Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. posiadającej 100% udziałów w spółce Aero Snack Sp. z o.o. pośredni udział Emitenta w spółce Aero Snack Sp. z o.o. wynosił 100%.

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 2016.

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 30.06.2017 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2017 roku do dnia 30.06.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2016 roku oraz na dzień 31.12.2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2016 roku do 30.06.2016 roku.

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

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

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2017 roku:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.
Klasyfikacja i wycena- MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.
Utrata wartości- MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.
Rachunkowość zabezpieczeń- MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.
Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.
- **MSSF 16 „Leasing”** został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje końcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat** zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień** zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji** zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mającej funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe”** zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Poprawki zawierają: (i) usunięcie paragrafów E3-E7 z krótkoterminowych zwolnień w MSSF 1 gdyż minął termin ich zastosowania, (ii) wyjaśnienie zakresu MSSF 12, określając, że wymogi dotyczące ujawniania informacji w MSSF 12, z wyjątkiem przypadków określonych w paragrafach B10-B16, dotyczy udziałów wymienionych w paragrafie 5, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jako przeznaczone do dystrybucji lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, (iii) wyjaśnienie w zakresie wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, które znajdują się w posiadaniu organizacji typu venture-capital lub podobny podmiot. Zmiany wyjaśniają, że tego wyboru można dokonać w momencie początkowego ujęcia w odniesieniu do każdej inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia (indywidualnie w odniesieniu do każdej inwestycji).
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** została wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako

składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.

- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych** zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r. Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).

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

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

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

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

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), które stanowią 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 dotyczą aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego i 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 30.06.2017 roku Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą 125/A/NBP/2017, na dzień 30.06.2016 roku – z tabelą NBP 125/A/NBP/2016, a na dzień 31.12.2016 roku – z tabelą 252/A/NBP/2016.

	30 czerwca 2017 roku	30 czerwca 2016 roku	31 grudnia 2016 roku
EUR	4,2265	4,4255	4,4240

NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd dokonał szacunków i założeń do wycen aktywów i pasywów 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, a 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 i okresów przyszłych.

Główne szacunki dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw (w tym tych 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 zależą 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 wpływ środków pieniężnych niezbędnych do wypełniania oszacowanego zobowiązania na dzień bilansowy.

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLIČNOŚĆ

Branże, w których działa Spółka, charakteryzują się dużą sezonowością sprzedaży. Wahania popytu dotyczą najbardziej produktów czekoladowych. Najniższy poziom sprzedaży tego typu produktów jest notowany w miesiącach 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. Ze względu jednak na rozproszenie produkcji w trzech niezależnych gałęziach (słodycze, słone przekąski oraz wyroby śniadaniowe) przychody ZPC Otmuchów w poszczególnych miesiącach utrzymują się na zbliżonym poziomie, a sezonowość na poziomie globalnym nie jest tak odczuwalna.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 Segmenty operacyjne Spółka nie prezentuje jednostkowych segmentów operacyjnych. Dodatkowo zgodnie z przywołanym standardem w sprawozdaniu skonsolidowanym znajduje się prezentacja skonsolidowanych segmentów operacyjnych.

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Jednostka swoje produkty sprzedaje głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta tj. Jeronimo Martins Polska S.A. w przychodach ze sprzedaży za okres kończący się 30.06.2017 roku wynosił 24,22%. (w I półroczu 2016 roku udział ten wyniósł 40,41%). Spadek sprzedaży spowodowany jest przesunięciem sprzedaży do spółki zależnej Otmuchów Choco1 spółka z o.o.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	4 377	5 113	38
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	664	731	883
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	408	444	343
Razem	5 449	6 288	1 264
W tym aktywa przeznaczone do sprzedaży			3

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 30.06.2017 r. Spółka posiadała umowę zobowiązującą ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 644 tys. zł; w okresie porównywalnym spółka posiadała tego typu umowy na wartość 60 tys. zł.

NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na	30.06.2017			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	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	5 798	3 987	444	10 229
zwiększenia	-	93	57	150
nabycie	-	-	57	57
transfer	-	93	-	93
zmniejszenia	-	410	93	503
likwidacja	-	410	-	410
transfer	-	-	93	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	3 670	408	9 876
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	685	3 256	-	3 941
amortyzacja za okres	736	250	-	486
zwiększenia	736	160	-	896
amortyzacja okresu bieżącego	736	160	-	896
zmniejszenia	-	410	-	410
likwidacja	-	410	-	410
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	1 421	3 006	-	4 427
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	4 377	664	408	5 449

Stan na	31.12.2016			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	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	120	3 491	123	3 734
zwiększenia	5 678	23	6 145	11 846
nabycie	-	-	6 145	6 145
transfer	5 678	23	-	5 701
zmniejszenia	-	-	5 701	5 701
transfer	-	-	5 701	5 701
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	3 987	444	10 229
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	92	2 892	-	2 984
amortyzacja za okres	593	364	-	957
zwiększenia	593	364	-	957
amortyzacja okresu bieżącego	593	364	-	957
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	685	3 256	-	3 941
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	5 113	731	444	6 288

Stan na	30.06.2016			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	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	120	3 964	-	4 084
zwiększenia	-	5	348	353
nabycie	-	-	348	348
transfer	-	5	-	-
zmniejszenia	-	-	5	5
transfer	-	-	5	5
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	120	3 969	353	4 432
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	92	2 892	-	2 984
amortyzacja za okres	-10	194	-	184
zwiększenia	12	194	-	206
amortyzacja okresu bieżącego	12	172	-	184
inne	-	22	-	22
zmniejszenia	22	-	-	22
inne	22	-	-	22
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	82	3 086	-	3 168
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	38	883	343	1 264

NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Stan na początek okresu	-	6 954	6 954
zwiększenia:	-	-	-
transfer (np. ze środków trwałych)	-	-	-
zmniejszenia:	-	365	6 954
odpis aktualizujący	-	-	11
transfer (np. do zapasów lub środków trwałych)	-	365	6 943
Stan na koniec okresu	-	6 589	-

NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Wartość godziwa na dzień bilansowy		
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	83 275	72 998	72 804
grunty	1 828	1 828	1 828
budynki i budowle	43 283	34 555	33 948
urządzenia techniczne i maszyny	33 993	33 607	33 103
środki transportu	2 919	1 593	2 668
inne środki trwałe	1 252	1 415	1 257
b) środki trwałe w budowie	14 021	11 929	25 637
Rzeczowe aktywa trwałe	97 296	84 927	98 441
aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 553	7 659	2 553

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 47.

Spółka posiadała umowę zobowiązującą ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 72 tys. zł, w okresie porównywalnym spółka posiadała tego typu umowę w wartości 12.897 tys. zł.

NOTA 16. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	30.06.2017						
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	1 828	45 154	72 683	4 846	4 802	25 637	154 950
zwiększenia	-	10 258	3 421	757	172	3 049	17 648
nabycie	-	-	-	-	-	3 049	3 049
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	10 258	3 421	757	172	-	14 599
zmniejszenia	-	-	24	564	-	14 665	15 253
zbycie	-	-	-	564	-	-	564
likwidacja	-	-	24	-	-	-	24
inne	-	-	-	-	-	24	24
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	14 641	14 641
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 828	55 412	76 071	5 039	4 974	14 021	157 345
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	11 206	39 580	2 178	3 545	-	56 509
zwiększenia	-	923	2 510	324	177	-	3 934
amortyzacja okresu bieżącego	-	923	2 510	324	177	-	3 934
inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	12	382	-	-	394
sprzedaż	-	-	-	382	-	-	382
likwidacja	-	-	12	-	-	-	12
inne	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12 129	42 078	2 120	3 722	-	60 049
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 828	43 283	33 993	2 919	1 252	14 021	97 296

Stan na

30.06.2016

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	1 828	44 883	69 582	3 850	4 783	2 604	127 530
zwiększenia	-	46	2 421	-	99	12 127	14 693
nabywanie	-	-	-	-	-	12 127	12 127
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	46	2 421	-	99	-	2 566
zmniejszenia	-	17	513	2	64	2 802	3 398
zbycie	-	-	374	-	-	352	726
likwidacja	-	-	139	2	64	-	205
inne	-	17	-	-	-	5	22
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	2 445	2 445
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 828	44 912	71 490	3 848	4 818	11 929	138 825
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9 529	35 543	1 987	3 168	-	50 227
zwiększenia	-	842	2 456	268	264	-	3 830
amortyzacja okresu bieżącego	-	942	2 310	268	264	-	3 684
inne	-	-	146	-	-	-	146
zmniejszenia	-	14	116	-	29	-	159
sprzedaż	-	-	9	-	-	-	9
likwidacja	-	-	79	-	29	-	108
inne	-	14	28	-	-	-	42
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	10 357	37 883	2 255	3 403	-	53 898
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 828	34 555	33 607	1 593	1 415	11 929	84 927

NOTA 17. UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
PWC Odra S.A.	42 009	28 433	26 804
Jedność Sp. z o.o.	14 124	14 101	14 101
Otmuchów Logistyka	1 102	1 102	1 102
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	132	132	132
Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o.	5	5	5
Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o.	5	5	5
CHOCO Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. Spółka Komandytowa	1	1	1
RAZEM	57 378	43 779	42 151
Odpis aktualizujący posiadane akcje i udziały	28 026	31 051	32 038
Wartość netto aktywów	29 352	12 728	10 113
W tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	10 023	6 975	8 867

Do dnia publikacji wartość posiadanych aktywów przez Emitenta uległa zmianie w związku z połączeniem spółek i sprzedażą udziałów spółki Jedność (zdarzenie opisano w nocie 5). Na dzień publikacji posiadane aktywa prezentowały się następująco:

NAZWA JEDNOSTKI	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
PWC Odra S.A.	42 009	28 433	26 804
Otmuchów Logistyka	1 102	1 102	1 102
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	132	132	132
Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o.	5	5	5
Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o.	5	5	5
CHOCO Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. Spółka Komandytowa	1	1	1

NOTA 18. 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
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	120	122	- 2
Rezerw na odprawy emerytalne	122	122	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	134	88	46
Rezerwy na koszty usług obcych	116	90	26
Odpisów aktualizujących należności	213	779	- 566
Odsetek od pożyczek i kredytów	13	10	3
Różnice między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	915	915	-
Strat podatkowych	836	860	- 24
Pozostałe	25	66	- 41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 494	3 052	- 558

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	131	121	10
Rezerw na odprawy emerytalne	86	86	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	100	94	6
Rezerwy na koszty usług obcych	118	11	107
Odpisów aktualizujących należności	31	49	18
Odsetek od pożyczek i kredytów	18	9	9
Strat podatkowych	398	184	214
Pozostałe	34	10	24
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	916	564	352
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	36	-	

NOTA 18. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Kierując się zasadą ostrożności, Spółka odstąpiła od tworzenia częściowo aktywa na podatek odroczony, będący efektem różnic przejściowych powstałych w wyniku odpisania wartości aktywów dostępnych do sprzedaży do ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, ze względu na brak możliwości oszacowania na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania stopnia w jakim to aktywo będzie w przyszłości wykorzystane. Spółka w okresie porównywalnym zachowała również ostrożność w tym zakresie.

NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	-	-	82
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	82
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	-	-	82
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	82

NOTA 20. ZAPASY

ZAPASY	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Materiały	7 275	4 729	5 936
Produkty i produkty w toku	1 756	1 423	2 334
Produkty gotowe	5 369	5 087	7 908
Towary	71	12	188
Razem, brutto	14 471	11 251	16 366
Odpisy aktualizujące zapasy	962	1 525	71
materiały	823	853	71
produkty i produkty w toku	20	20	-
produkty gotowe	119	652	-
Razem netto	13 509	9 726	16 295
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	3 866

W okresie sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń. Odpisy aktualizujące wartość zapasów wystąpiły w prezentowanych okresach.

NOTA 21. POŻYCZKI

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień 30.06.2017

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka	37	359	396	-	WIBOR 1m +2,58%	31.12.2017	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Razem	37	359	396	-	-	-	-

Na dzień 30.06.2016

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka	37	358	395	-	WIBOR 1m+1,2%	31.12.2016	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PWC ODRA S.A.	1 262	157	1 419	-	WIBOR 1m+1,2%	31.12.2016	-
Razem	1 299	515	1 814	-	-	-	-

Na dzień 31.12.2016

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka	37	359	396	-	WIBOR 1m +1,2%	31.12.2017	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Razem	37	359	396	-	-	-	-

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

NOTA 22. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	39 404	48 189	40 054
- należności dochodzone na drodze sądowej	100	100	101
- terminowe	21 624	30 451	24 689
do 1 miesiąca	12 281	15 607	10 595
od 1 do 3 miesięcy	9 343	11 674	5 181
od 3 do 6 miesięcy	-	3 170	353
od 6 miesięcy do roku	-	-	8 560
- przeterminowane	17 680	17 638	15 264
- do roku	17 040	16 988	14 614
do 1 miesiąca	8 709	10 103	8 101
od 1 do 3 miesięcy	8 027	6 287	6 259
od 3 do 6 miesięcy	301	476	248
od 6 miesięcy do roku	3	122	6
- powyżej roku	640	650	650
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	39 404	48 189	40 054
Odpisy aktualizujące wartość należności	156	198	164
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	39 248	47 991	39 890
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	8 526

Na dzień 30 czerwca 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 156 tys. zł (30.06.2016 r.: 164 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. Dla należności przeterminowanej powyżej 1 roku nie tworzonego odpisu w związku z posiadaniem zabezpieczeniem dla tej należności.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Odpis aktualizujący początek okresu:	198	188	188
Zwiększenie	45	76	43
Wykorzystanie	23	2	2
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	64	64	65
Odpis aktualizujący na koniec okresu	156	198	164

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje, że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. W okresie I półrocza 2017 roku Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące z tytułu dostaw i usług w wysokości 45 tys. W okresie porównywalnym Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące dla należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 43 tys. zł.

Spółka dodatkowo ogranicza ryzyko spłaty należności z tytułu dostaw i usług poprzez ubezpieczenie ryzyka niewypłacalności odbiorców.

NOTA 23. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Należności pozostałe, w tym:	4 676	16 406	17 598
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	627	1 264	1 967
Należności z tytułu cash pooling	3 496	13 545	12 154
Należności inwestycyjne	-	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	553	1 597	3 477
Należności pozostałe brutto, razem	4 676	16 406	17 598
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności pozostałe netto, razem	4 676	16 406	17 598
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
podatek dochodowy	0	0	0

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń. Należności z tytułu podatku bieżącego w poprzednich okresach wynikały z zapłaconych zaliczek, ponieważ Spółka zdecydowała się na płatności podatku w wersji uproszczonej w formie zaliczek.

NOTA 24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W aktywach przeznaczonych do sprzedaży na dzień bilansowy Spółka wykazuje nieruchomości i środki trwałe znajdujące się w Otmuchowie i Gorzyczkach oraz posiadane udziały w Jedność sp. z o.o.

W sprawozdaniu półrocznym na dzień 30.06.2016 roku, w aktywach dostępnych do sprzedaży Spółka prezentowała poza posiadanymi udziałami w Jedność sp. z o.o., akcje PWC Odra S.A. oraz zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci wydziału mleczka.

W związku ze zmianą strategii, spółka wycofała się ze sprzedaży wydziału słodczy w czekoladzie, o czym była informacja w rocznym sprawozdaniu finansowym. Nastąpiło wówczas również przeklasyfikowanie posiadanych akcji PWC Odra S.A. z aktywów przeznaczonych do sprzedaży do Inwestycji w udziały i akcje.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	21 470	733	733
zwiększenia	23	63 666	70 302
zmniejszenia	-	-	49 565
Wartość brutto na koniec okresu	21 493	64 399	21 470
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	11 942	-	-
zwiększenia	-	33 682	38 498
zmniejszenia	3 025	-	26 556
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	8 917	33 682	11 942
Wartość netto na koniec okresu	12 576	30 717	9 528

AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2017 tys. PLN	30.06.2016 tys. PLN
Aktywa trwałe	12 576	15 655
Wartości niematerialne	-	3
Rzeczowe aktywa trwałe	7 369	8 392
Inwestycje w udziały i akcje	14 124	40 906
Aktywa na podatek odroczony	-	36
Odpis aktualizujący wartość aktywów	-8 917	- 33 682
Aktywa obrotowe	-	15 062
Zapasy	-	3 866
Należności z tytułu dostaw i usług	-	11 058
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	31
Pozostałe aktywa	-	107
Aktywa razem	12 576	30 717

NOTA 25. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2017	31.12.2016	01.01.2017-30.06.2017
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	102	88	- 14
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	968	637	- 331
leasingu finansowego	674	586	- 88
pozostałych tytułów	7	106	99
Razem	1 751	1 417	- 334
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 751	1 417	- 334

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2016	31.12.2015	01.01.2016-30.06.2016
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	122	148	26
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 702	2 615	-87
leasingu finansowego	662	582	-80
pozostałych tytułów	126	109	-17
Razem	3 612	3 454	-158
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 612	3 454	-158
w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	319		

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 26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Stan na początek okresu	1 110	948	948
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	646	454	454
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	464	494	494
Zwiększenia z tytułu:	239	192	85
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	192	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	239	-	85
Wykorzystanie z tytułu:	-	-	51
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	51
Rozwiązanie z tytułu:	-	30	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	30	-
Stan na koniec okresu	1 349	1 110	982
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	646	646	454
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	703	464	528
krótkoterminowe	736	497	528
długoterminowe	613	613	454
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	188
krótkoterminowe			16
długoterminowe			172

NOTA 27. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W spółce nie wystąpiły na dzień 30.06.2017 roku ani na dzień 30.06.2016 roku inne rezerwy długoterminowe.

NOTA 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	1 604	1 283	1 760
z tytułu świadczeń pracowniczych	1 821	1 484	1 639
zaliczki otrzymane na dostawy	1 145	-	-
przychody przyszłych okresów	1 596	1 596	177
inne	152	137	92
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	6 318	4 500	3 668
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	506

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO-PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	-	-	1
Podatek dochodowy od osób fizycznych	262	272	260
Ubezpieczenia społeczne	1 076	990	1 201
PFRON	22	21	41
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	244	-	257
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	1 604	1 283	1 760

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-	-
rezerwy na urlopy	703	464	464
rezerwy na nagrody	-	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 118	1 020	1 175
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	1821	1 484	1 639

NOTA 29. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Spółka, poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada innych rezerw krótkoterminowych. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Na dzień 30.06.2017 roku nie wystąpiły zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia. Na dzień 30.06.2016 roku, wykazane zobowiązania były związane z wydziałem mleczka.

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązania długoterminowe	-	-	492
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	6 905
Zobowiązania, razem	-	-	7 397

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązanie długoterminowe	-	-	491
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku odroczonego	-	-	319
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	172
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	6 905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	6 399
Pozostałe zobowiązania	-	-	506
Zobowiązania razem	-	-	7 396

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu:	Kwota wynikająca z umowy (tys. zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	5 479	186+odetki	Weksel
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A.	2 185	3 000	Umowa poręczenia
Poręczenie Spółki -gwarancja w ZPC Gryf dla PWC Odra	5 000	5 000	Umowa poręczenia
Poręczenie Spółki leasingu w Millenium Leasing dla Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	907	657+odsetki	Weksel

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 32. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży usług	3 091	1 802	8 885
w tym: od jednostek powiązanych	2 944	1 713	8 656
wynajmu i dzierżawy	426	281	640
usługi marketingowe, sprzedaży, logistyczne	1 073	455	1 455
usługi przerobu , kooperacji	669	189	5 080
usługi pozostałe	285	277	418
usługi obsługi księgowej, kadrowej, IT	638	600	1 292
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	68 486	64 178	116 299
w tym: od jednostek powiązanych	18 462	2 214	3 729
Słodycze	42 526	37 058	66 179
Wyroby śniadaniowe i zbożowe	25 960	27 120	50 120
Pozostałe	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 958	5 284	28 973
w tym: od jednostek powiązanych	3 984	3 819	21 344
Przychody ze sprzedaży towarów	1 581	246	3 581
Przychody ze sprzedaży materiałów	5 377	5 038	25 392
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	78 535	71 264	154 157
w tym: od jednostek powiązanych	25 390	7 746	33 729

NOTA 33. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	195	294	529
Pozostałe przychody, razem	195	294	529

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 34. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Amortyzacja	4 830	3 868	8 336
Zużycie materiałów i energii	45 475	39 611	68 769
Usługi obce	9 815	11 556	22 617
Koszty świadczeń pracowniczych	11 125	12 796	24 378
Pozostałe koszty rodzajowe	937	951	1 833
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 628	5 212	28 398
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	78 810	73 994	154 331
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	65 656	57 923	127 977
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	7 828	8 989	17 219
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 559	5 305	10 079
Zmiana stanu produktów	550	1 582	- 1 289
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	217	195	345

NOTA 35. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	9 026	9 907	19 762
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 686	1 971	3 700
Pozostałe świadczenia pracownicze	413	465	916
Razem koszty świadczeń, z tego:	11 125	12 343	24 378
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	7 793	8 914	17 294
ujęte w kosztach sprzedaży	637	362	1 009
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 695	3 067	6 075

Przeciętne zatrudnienie

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	304	391	380
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	128	117	99
Uczniowie	5	10	13
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	7	7	10
Razem	444	525	502

NOTA 36. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	59	54	68
Dywidenda od jednostek powiązanych	-	-	1 193
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	3 830	66	66
odpisy aktualizujące wartość należności	65	66	66
odpisy aktualizujące wartość zapasów	740	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	3 025	-	-
Inne przychody, z tytułów:	1 489	1 304	243
otrzymane odszkodowania i kary, koszty sądowe	780	86	159
nadwyżki składników majątkowych	-	-	81
dywidenda od jednostek powiązanych	-	1 193	3
pozostałe przychody	709	25	-
Inne	42	-	632
Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 420	1 424	2 202

W okresie sprawozdawczym rozwiązano częściowo odpis dla aktywów przeznaczonych do sprzedaży tj. dla udziałów spółki Jedność, doprowadzając ich wartość bilansową do wartości zgodnej z podpisaną w dniu 12.07.2017r. umową sprzedaży.

NOTA 37. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	201	33 730	37 597
odpisy aktualizujące wartość należności	23	43	76
odpisy aktualizujące wartość zapasów	178	5	1 654
odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	33 682	35 867
Inne koszty, z tytułów:	449	469	2 646
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	22	3	58
spisanie należności handlowych	-	-	76
darowizny	150	91	159
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	31	420
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	277	344	1 654
Inne	17	119	279
Pozostałe koszty operacyjne, razem	667	34 318	40 243

NOTA 38. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek bankowych	112	172	409
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	1	18	21
Dodatnie różnice kursowe	-	176	132
Inne	19	6	11
Przychody finansowe, razem	132	372	573

NOTA 39. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek bankowych	691	577	1 106
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	53	28	75
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	1	1	-
Inne	-	74	-
Ujemne różnice kursowe	62	-	-
Koszty finansowe, razem	807	680	1 181

NOTA 40. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	905	-643	34
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	905	-643	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	34
Odroczone podatek dochodowy	-12	449	-4 559
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-12	449	-4 559
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	893	-194	-4 525
Przypadający na działalność kontynuowaną	893	-194	-4 525

NOTA 41. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	4 765	-33 861	-39 238
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	905	-6 434	-7 455
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-17
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	73	6 470	3 316
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-85	-230	-369
Pozostałe	-	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 0% (2015:0%)	893	-194	-4 525
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	893	-194	-4 525
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-	-

NOTA 42. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Inne całkowite dochody	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Rachunkowość zabezpieczeń	5	-352	-144
Inne całkowite dochody, razem	5	-352	-144

Inne całkowite dochody wynikają z zastosowania przez Spółkę zasad rachunkowości zabezpieczeń do wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne związane ze zmianą stopy procentowej dla umów kredytów inwestycyjnych (IRS).

NOTA 43. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Dane na 30.06.2017r.

Instrument zabezpieczający	Rodzaj zabezpieczenia	Charakter zabezpieczanego ryzyka	Data zapadalności	Wycena na dzień bilansowy
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	-34,9
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-9,4
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-94,7
			razem	-139,0

Instrumenty IRS służą zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stóp procentowych dla umów kredytów inwestycyjnych.

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

Dane na 30.06.2016 r.

Instrument zabezpieczający	Rodzaj zabezpieczenia	Charakter zabezpieczanego ryzyka	Data zapadalności	Wycena na dzień bilansowy
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-07-08	-43,9
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-08-05	-82,9
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-09-30	-20,6
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-11-04	-39,2
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-10-12	58,2
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-10-31	11,9
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-11-25	12,3
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-22,8
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-225,3
			razem	-352,3

Kontrakty forward służyły zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych związanych z ponoszonymi przez spółkę nakładami inwestycyjnymi w walutach obcych (GPB oraz EUR).

Dane na 31.12.2016 r.

Instrument zabezpieczający	Rodzaj zabezpieczenia	Charakter zabezpieczanego ryzyka	Data zapadalności	Wycena na dzień bilansowy
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	-9,9
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-31,7
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-102,6
			razem	-144,2

NOTA 44. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 45. 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 akcją 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	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Wynik netto z działalności kontynuowanej	3 872	-33 667	- 34 713
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-	-
Wynik netto, razem	3 872	-33 667	- 34 713
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 872	-33 667	- 34 713

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 748 250	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	12 748 250

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,30	-2,64	- 2,72
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem	0,30	-2,64	- 2,72
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	0,30	-2,64	- 2,72

NOTA 46. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2017 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

01.01.2017-30.06.2017	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup produktów, towarów i materiałów	1 977	-
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	22 446	-
Zakup usług	4 425	-
Sprzedaż usług	2 944	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	16 789	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 875	-
Należności z tytułu cash pooling	3 495	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	4 087	-
Przychody finansowe	19	-
Sprzedaż środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	126	-
Zakup środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	-	-

*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 przekłada się na zwiększenie efektywności redukcja zatrudnienia, ujednoczenie 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 – usługi copackingowe oraz produkcyjne,
- świadczenia usług w zakresie infrastruktury IT, polegających na zapewnieniu sprawnego działania infrastruktury sieci komputerowej oraz systemów operacyjnych i oprogramowania, ujednoczeniu 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 powiązanyymi

Transakcje z podmiotami powiązanyymi 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 47. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 30.06.2017 roku oraz na dzień 30.06.2016 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2017	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2016
Hipoteka	75 683	90 000
Zastaw na środkach trwałych	32 358	46 493
Cesje wierzytelności	74 244	26 592
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	182 285	163 085

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Cesje na wierzytelnościach obejmują również wartość z polis ubezpieczeniowych majątku stanowiącego zabezpieczenia.

NOTA 48. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 30.06.2017 r. toczyły się następujące istotne sprawy sporne:

- przeciwko Spółce wniesione zostało roszczenie z powództwa 93 akcjonariuszy PWC Odra S.A. o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli konstytuującego umowę sprzedaży celem nabycia przez Spółkę od powodów akcji PWC Odra S.A. na łączną kwotę 6 517,9 tys. zł.
- w toku jest sprawa z powództwa Spółki przeciwko odbiorcy o zapłatę wynagrodzenia gwarancyjnego na wartość 908tys. zł. Znaczna część roszczenia składająca się na wartość przedmiotu sporu została uznana przez dłużnika; powództwo zostało prawomocnie zabezpieczone.
- w toku jest nadal wniesiona przez Spółkę sprawa o zwolnienie od egzekucji ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki dla spółki Otmuchów Logistyka wartość przedmiotu sporu to 837,0 tys. zł.
- przeciwko Spółce wniesione jest roszczenie o wydanie ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki udzielonej Otmuchów Logistyka, gdzie wartość ruchomości na dzień bilansowy wyniosła 162,0 tys. zł.
- solidarnie razem z PWC Odra zgłoszone przeciwko Spółce postępowania pracownicze przed sądami pracy obejmują kwotę 621,7 tys. zł.
- postępowanie przed Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki prowadzone ws. wymierzenia Spółce kary pieniężnej w związku z podjęciem podejrzenia naruszenia przez Spółkę jako odbiorcę obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostawie i poborze energii elektrycznej; w imieniu Spółki została złożona odpowiedź na zawiadomienie o wszczęciu tego postępowania, termin załatwienia tej sprawy został przedłużony przez organ; wysokość maksymalnej kary pieniężnej może być wymierzona do wysokości 15% przychodu Spółki osiągniętego w poprzednim roku podatkowym. Uwzględniając jednak okoliczności przekroczenia ograniczenia poboru mocy, które było krótkie i dotyczyło małej wielkości poboru mocy oraz że było skutkiem działania w sytuacji nadzwyczajnej to należy spojrzeć na wysokość potencjalnej kary przez pryzmat art. 56 ust. 6 Prawa energetycznego, wedle którego to przepisu „Ustalając wysokość kary pieniężnej, Prezes URE uwzględni stopień szkodliwości czynu, stopień zawinienia oraz dotychczasowe zachowanie podmiotu i jego możliwości finansowe oraz art. 56 ust. 6a Prawa energetycznego („Prezes URE może odstąpić od wymierzenia kary, jeżeli stopień szkodliwości czynu jest znikomy, a podmiot zaprzestał naruszania prawa lub zrealizował obowiązek.”)

NOTA 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Emitent sprzedał za kwotę 10.022.710,00 zł wszystkie posiadane udiały spółki zależnej Jedność Sp. z o. o., która zgodnie z raportem bieżącym nr 34/2016 była objęta procesem dezinvestycyjnym. Emitent informował o kolejnych etapach procesu sprzedaży udziałów w raportach bieżących:

- nr 35/2016 z dnia 30 listopada 2016 roku („Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej o prowadzeniu negocjacji w sprawie zbycia aktywów wytwórczych.”),
- nr 23/2017 z dnia 10 lipca 2017 roku („Informacja nt. negocjacji dotyczących dezinvestycji części aktywów wytwórczych.”),
- nr 24/2017 z dnia 12 lipca 2017 roku („Zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów w spółce zależnej od Emitenta Jedność Sp. z o.o.”),
- nr 26/2017 z dnia 21 lipca 2017 roku („Informacja nt. spełnienia warunków zawieszających umów sprzedaży udziałów w spółce zależnej od Emitenta Jedność Sp. z o.o.”),
- nr 28/2017 z dnia 9 sierpnia 2017 roku („Aktualizacja informacji nt. sprzedaży udziałów w spółce zależnej od Emitenta Jedność Sp. z o.o.”).

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 4 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Emitenta ze spółkami zależnymi Otmuchów Marketing Sp. z o.o., Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o. oraz Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o., o czym Emitent poinformował w raporcie nr 27/2017 z dnia 4 sierpnia 2017 roku.

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres kończący się 30 czerwca 2017 roku opublikowanym wraz z niniejszym sprawozdaniem finansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Bogusław Szladowski

Prezes Zarządu

Przemysław Danowski

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2017 r.

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 29 września 2017 roku