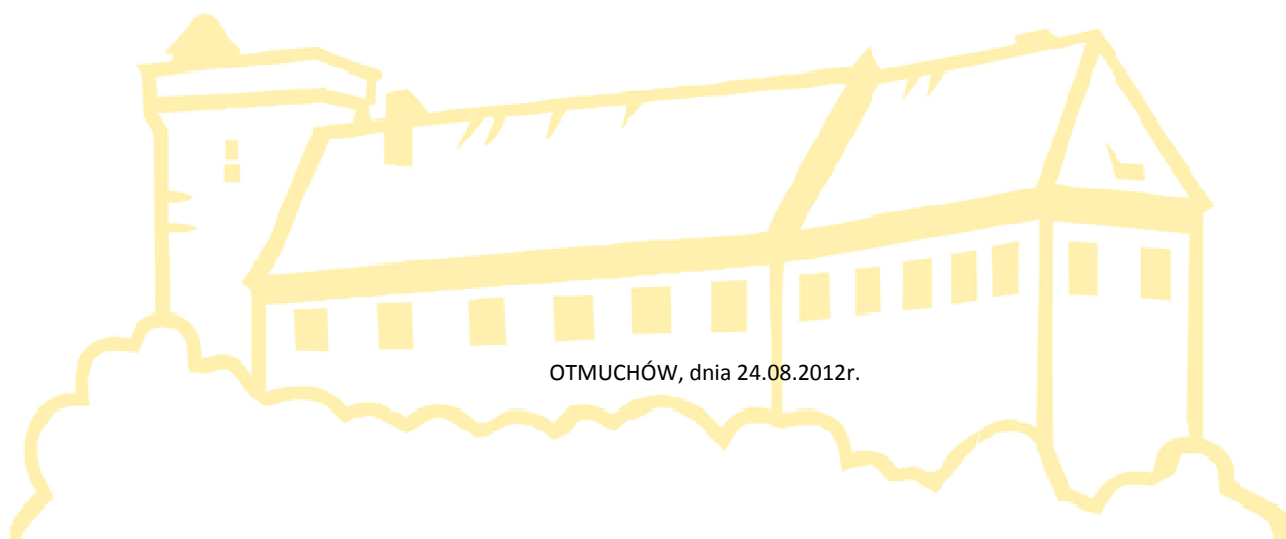




**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
Zakładów Przemysłu Cukierniczego
Otmuchów S.A.
za okres 6 miesięcy
kończący się 30 czerwca 2012r.**



OTMUCHÓW, dnia 24.08.2012r.



SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	3
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU – AKTYWA	4
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU – PASywa	4
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 ROKU DO DNIA 30.06.2012 ROKU	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2012 ROKU DO 30.06.2012 ROKU	6
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1.01.2012 ROKU	7
DO 30.06.2012ROKU	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	8
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	8
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	9
NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	9
NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	9
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	10
NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ	13
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU	14
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	14
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	15
NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	15
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	15
NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	15
NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP	16
NOTA 14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17
NOTA 15. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	18
NOTA 16. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI 20	
NOTA 17. ZAPASY	20
NOTA 18. POŻYCZKI	21
NOTA 19. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE	21
NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	22
NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	22
NOTA 22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	23
NOTA 23. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	23
NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	24
NOTA 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	24
NOTA 26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	24
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	24
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	25
NOTA 28. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	25
NOTA 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY	25
NOTA 30. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	25
NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	26
NOTA 32. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	26
NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	26
NOTA 34. PRZYCHODY FINANSOWE	27
NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE	27
NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	27
UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	27
NOTA 37. WYPŁATA DYWIDENDY	28
NOTA 38. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	28
NOTA 39. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
NOTA 40. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI	30
NOTA 41. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	30
NOTA 42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	30



ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE					
	30.06.2012 tys. PLN	31.12.2011 tys. PLN	30.06.2011 tys. PLN	30.06.2012 tys. EUR	31.12.2011 tys. EUR	30.06.2011 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	212 354	210 308	180 397	49 833	49 353	42 334
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	95 816	95 100	68 124	22 485	22 317	15 987
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29 296	33 692	22 965	6 875	7 907	5 389
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	66 520	61 408	45 159	15 610	14 411	10 597
Kapitał własny (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	116 538	115 208	112 273	27 348	27 036	26 347
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 550	2 550	1 700	598	598	399
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 748 250	12 748 250	12 748 250	12 748 250	12 748 250	12 748 250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,40	0,17	0,02	0,09	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,40	0,17	0,02	0,09	0,04
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,14	9,04	8,81	2,15	2,12	2,07
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,14	9,04	8,81	2,15	2,12	2,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	01.01.2012- 30.06.2012 tys. PLN	01.01.2011- 30.06.2011 tys. PLN	01.01.2012- 30.06.2012 tys. EUR	01.01.2011- 30.06.2011 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	107 455	82 895	25 436	19 622
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 176	2 735	752	647
Zysk (strata) brutto	1 679	2 727	397	646
Zysk (strata) netto	1 330	2 178	315	516
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 534	12 920	-837	3 058
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 144	-36 719	-508	-8 692
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 585	4 070	1 559	963
Przepływy pieniężne netto, razem	907	-19 729	215	-4 670



ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU – AKTYWA

AKTYWA	Nota	30.06.2012 tys. PLN	31.12.2011 tys. PLN	30.06.2011 tys. PLN
Aktywa trwałe		145 106	146 488	130 405
Wartości niematerialne	12	1 858	1 912	2 040
Rzeczowe aktywa trwałe	14	93 674	95 236	82 617
Pożyczki długoterminowe		6 270	7 793	-
Inwestycje w udziały i akcje	5	42 743	40 973	35 156
Pozostałe aktywa finansowe	21	-	-	10 199
Aktywa na podatek odroczony	16	561	574	393
Aktywa obrotowe		67 248	63 820	49 992
Zapasy	17	12 863	8 705	8 871
Pożyczki		388	596	888
Należności z tytułu dostaw i usług	19	51 727	52 451	36 947
Należności z tytułu podatku bieżącego		180	403	5
Należności pozostałe	12	729	1 080	2 703
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 158	254	420
Pozostałe aktywa		203	331	158
				-
Aktywa razem		212 354	210 308	180 397

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU – PASYWA

PASYWA	Nota	30.06.2012 tys. PLN	31.12.2011 tys. PLN	30.06.2011 tys. PLN
Razem kapitały		116 538	115 208	112 273
Kapitał podstawowy		2 550	2 550	2 550
Kapitał zapasowy		107 322	102 209	102 209
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 882	3 882	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		1 454	1 454	1 454
Wynik finansowy za rok obrotowy		1 330	5 113	2 178
Zobowiązanie długoterminowe		29 296	33 692	22 965
Rezerwa na podatek odroczony	22	2 478	2 267	2 055
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	23	180	292	290
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		26 051	30 150	19 462
Pozostałe zobowiązania finansowe		587	983	1 158
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania krótkoterminowe		66 520	61 408	45 159
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		28 841	15 407	8 311
Pozostałe zobowiązania finansowe		790	1 394	2 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		31 305	38 798	30 325
Pozostałe zobowiązania	25	5 584	5 809	4 031
		212 354	210 308	180 397

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bernard Węgierek* Wiceprezes Zarządu - *Mariusz Popek*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*



ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 30.06.2012 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2012- 30.06.2012 tys. PLN	01.01.2011- 30.06.2011 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		107 455	82 895
Przychody ze sprzedaży	22	106 018	81 636
Pozostałe przychody	23	1 437	1 259
Koszt własny sprzedaży		88 407	67 044
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 048	15 851
Pozostałe przychody operacyjne	26	329	163
Koszty sprzedaży	24	10 854	8 512
Koszty ogólnego zarządu		5 161	4 370
Pozostałe koszty operacyjne	27	186	397
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 176	2 735
Przychody finansowe	28	256	556
Koszty finansowe	29	1 753	564
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 679	2 727
Podatek dochodowy	30	349	549
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 330	2 178
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		1 330	2 178
Inne całkowite dochody			-
Inne całkowite dochody netto			-
Całkowite dochody ogółem		1 330	2 178
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,10	0,17
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,10	0,17
Z działalności kontynuowanej		0,10	0,17
Zwykły		0,10	0,17
Rozwodniony		0,10	0,17
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			-
Zwykły		0,10	0,17
Rozwodniony		0,10	0,17

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bernard Węgierek*

Wiceprezes Zarządu - *Mariusz Popeki*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*



ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres od dnia 01.01.2012 roku do 30.06.2012 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 550	102 209	3 882	6 567	-	115 208
Całkowite dochody:						
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	1 330	1 330
Transakcje z właścicielami:						
Przekazanie niepodzielonego wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA	-	5 113	-	-	5 113	-
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	2 550	107 322	3 882	1 454	1 330	116 538

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 550	92 166	3 882	11 497	-	110 095
Całkowite dochody:						
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 113	5 113
Transakcje z właścicielami:						
Przekazanie niepodzielonego wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA	-	10 043	-	-	10 043	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 550	102 209	3 882	1 454	5 113	115 208

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 550	92 166	3 882	11 497	-	110 095
Całkowite dochody:						
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	2 178	2 178
Transakcje z właścicielami:						
Przekazanie niepodzielonego wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA	-	10 043	-	-	10 043	-
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	2 550	102 209	3 882	1 454	2 178	112 273

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bernard Węgierek*

Wiceprezes Zarządu - *Mariusz Popek*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*



ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1.01.2012 roku do 30.06.2012 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 679	2 727
Korekty razem	-5 213	10 193
Amortyzacja	3 721	2 433
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	142
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 750	-109
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	-1
Zmiana stanu rezerw	99	239
Zmiana stanu zapasów	-4 158	-797
Zmiana stanu należności	1 340	6 794
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-7 718	1 944
Podatek dochodowy zapłacony	-391	-413
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	141	136
Inne korekty		-175
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	- 3 534	12 920
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 986	-
Splata udzielonych pożyczek	1 986	-
Wydatki	4 130	36 719
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 105	18 103
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	1 770	18 112
Udzielenie pożyczek	255	504
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-2 144	-36 719
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	13 520	15 300
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	13 520	5 058
Inne wpływy finansowe	-	10 242
Wydatki	6 935	11 230
Splaty kredytów i pożyczek	4 202	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	598	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	402	429
Odsetki zapłacone	1 733	402
Inne wydatki finansowe	-	10 399
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	6 585	4 070
Przepływy pieniężne netto, razem	907	- 19 729
Środki pieniężne na początek okresu	254	20 091
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	3	-58
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 158	420

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu - Mariusz Popek

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - Marta Rokicka



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są :

- wytwarzanie produktów przemiatu zbóż (płatki kukurydziane, płatki kukurydziane glazurowane, chrupki śniadaniowe w postaci kuleczek, muszelek, kółeczek, krążków o różnych smakach – np. czekoladowym, miodowym; zbożowe produkty śniadaniowe do bezpośredniego spożycia typu musli);
- 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).

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

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

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 30.06.2012r.

Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	1 298	50,92%
2	PZU PTE S.A.	1 481 333	296	11,62%
3	Amplico PTE S.A.	900 000	180	7,06%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	145	5,68%

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2012 roku wchodził:

Prezes Zarządu – Bernard Węgierek
Wiceprezes Zarządu – Mariusz Popek

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.



NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2012 roku wchodził:

Członek Rady Nadzorczej –	Mariusz Banaszuk
Członek Rady Nadzorczej –	Jacek Giedroń
Członek Rady Nadzorczej –	Witold Grzesiak
Członek Rady Nadzorczej –	Dariusz Górka
Członek Rady Nadzorczej –	Jakub Bartkiewicz

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. Rada Nadzorcza ukonstytuowała się w dniu 2 lipca 2012r., o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 19/2012 (czytaj łącznie z korektą raportu bieżącego nr 19/2012K). Zgodnie z Uchwałami Rady Nadzorczej nr 2 i 3 stanowisko Przewodniczącego objął Pan Mariusz Banaszuk, a Wiceprzewodniczącym został Pan Witold Grzesiak. W dniu 12 lipca 2012r. Pan Jakub Bartkiewicz i Pan Dariusz Górka złożyli pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień złożenia. Spółka ZPC Otmuchów S.A. poinformowała o tym fakcie odpowiednio w raportach bieżących nr 22/2012 i 23/2012. W dniu 23 lipca 2012r. Rada Nadzorcza Spółki korzystając z uprawnień wynikających z § 14 pkt 3 Statutu Spółki powołała do pełnienia funkcji Członków Panów Jacka Dekarza oraz Artura Olszewskiego, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 24/2012.

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

ZPC Otmuchów SA NOTOWANIA 01.01.2012-30.06.2012



Źródło: www.money.pl/gielda.spolki_gpw/zpc:otmuchow;sa,otm,informacje.html

NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

NAZWA JEDNOSTKI	Okres objęcia kontroli nad jednostką	% udział w kapitale podstawowym jednostki	% udziału głosów w organie stanowiącym	Wartość bilansowa udziałów	
				30.06.2012	31.12.2011
Victoria Sweet Sp. z o.o.	2008	100,00%	100,00%	1 102	1 102
Jedność Sp.z o.o.	2010	96,34%	96,34%	14 070	14 070
"OTMUCHÓW" Inwestycje Sp. z o.o.	2011	100,00%	100,00%	8 846	7 076
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	2011	84,22%*	81,95%*	131	131
Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A.	2011	63,96%**	58,71%	18 594	18 594
Razem				42 743	40 973

*- udział bezpośredni 51,77% oraz udział pośredni w kapitale podstawowym przez PWC Odra S.A. 27,68% oraz udział pośredni w głosach na Walnym Zgromadzeniu przez PWC Odra S.A. 25,39%, Jedność sp.z o.o. 13,80%

**- udział bezpośredni 50,16% oraz udział pośredni przez Otmuchów Inwestycje sp.z o.o.13,80%



Wszystkie inwestycje w akcje i udziały zostały wycenione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta według kosztu historycznego.

Zmiana na inwestycjach długoterminowych	30.06.2012	31.12.2011
Wartość brutto na początek okresu	40 973	15 172
Nabycie udziałów/akcji	1 770	25 801
Sprzedaż udziałów/akcji		
Przeniesienie do krótkoterminowych inwestycji		
Wartość brutto na koniec okresu	42 743	40 973
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0
Zawiązanie odpisów		
Rozwiązanie odpisów		
Wykorzystanie odpisów		
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	0
Wartość netto na koniec okresu	42 743	40 973

Zgodnie z Uchwałą Wspólników Otmuchów Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie, podjętą w dniu 14 czerwca 2012 roku, postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego Otmuchów Inwestycje sp. z o.o. z dotychczasowej kwoty 30 tys. zł do kwoty 1 800 tys. zł. Udziały ustanowione w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Otmuchów Inwestycje sp. z o.o. zostały pokryte w całości przez Emitenta będącego jedynym wspólnikiem tej jednostki wkładem pieniężnym w wysokości 1 770 tys. zł. Podwyższenie nastąpiło w drodze umownego potrącenia wierzytelności Emitenta w stosunku do wskazanej Spółki.

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 2011.

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 30.06.2012 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2012 roku do dnia 30.06.2012 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2011 roku oraz na dzień 31.12.2011 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku .

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

NOTA 6. 2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Ze względu na zmianę zasad rachunkowości w poprzednim okresie (szczegółowo opisane w sprawozdaniu rocznym finansowym Spółki za 2011 rok) w zakresie prezentacji wybranych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów, Spółka przedstawia poniżej wpływ zmian na dane porównywalne.

Zmiany te dotyczyły:



- prezentacji nabytych praw wieczystego użytkowania gruntów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako wartości niematerialnych (814 tys. zł),
- prezentacji rezerw na świadczenia pracownicze w podziale na krótko i długoterminowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (647 tys. zł),
- prezentacji wyników na różnicach kursowych z tytułu działalności operacyjnej jako przychodów lub kosztów na pozostałej działalności operacyjnej .

AKTYWA	30.06.2011	ZMIANY PREZENTACJI	30.06.2011
	POPRIEDNIO tys. PLN		OBECNIE tys. PLN
Aktywa trwałe	130 405	-	130 405
Wartości niematerialne	1 226	814	2 040
Rzeczowe aktywa trwałe	83 431	-814	82 617
Pożyczki długoterminowe	0	-	-
Inwestycje w udziały i akcje	35 156	-	35 156
Pozostałe aktywa finansowe	10 199	-	10 199
Aktywa na podatek odroczony	393	-	393
Aktywa obrotowe	49 992	-	49 992
Zapasy	8 871	-	8 871
Pożyczki	888	-	888
Należności z tytułu dostaw i usług	36 947	-	36 947
Należności z tytułu podatku bieżącego	5	-	5
Należności pozostałe	2 703	-	2 703
Pozostałe aktywa finansowe	0	-	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	420	-	420
Pozostałe aktywa	158	-	158
Aktywa razem	180 397	0	180 397

PASywa	30.06.2011	ZMIANY PREZENTACJI	30.06.2011
	POPRIEDNIO tys. PLN		OBECNIE tys. PLN
Razem kapitały	112 273	-	112 273
Kapitał podstawowy	2 550	-	2 550
Kapitał zapasowy	102 209	-	102 209
Kapitał z aktualizacji wyceny	3 882	-	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	1 454	-	1 454
Wynik finansowy za rok obrotowy	2 178	-	2 178
Zobowiązanie długoterminowe	23 612	- 647	22 965
Rezerwa na podatek odroczony	2 055	-	2 055
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	937	-647	290
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19 462	-	19 462
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 158	-	1 158
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	44 512	647	45 159
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 311	-	8 311
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 492	-	2 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 325	-	30 325
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	3 384	647	4 031
Razem kapitały	180 397	-	180 397



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30.06.2011	ZMIANY PREZENTACJI	30.06.2011
	POPRIEDNIO tys. PLN		OBECNIE tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody	82 895	-	82 895
Przychody ze sprzedaży	81 636		81 636
Pozostałe przychody	1 259		1 259
Koszty własny sprzedaży	67 044		67 044
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 851	-	15 851
Pozostałe przychody operacyjne	163		163
Koszty sprzedaży	8 512		8 512
Koszty ogólnego zarządu	4 370		4 370
Pozostałe koszty operacyjne	245	152	397
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 887	- 152	2 735
Przychody finansowe	488	68	556
Koszty finansowe	648	- 84	564
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 727	-	2 727
Podatek dochodowy	549		549
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 178	-	2 178
Działalność zaniechana	-		-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-		-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 178	-	2 178
Inne całkowite dochody	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	2 178	-	2 178

NOTA 6.3. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

Od czasu publikacji ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała przedstawione poniżej nowe standardy rachunkowości i interpretacje oraz zmiany do nich. Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2012:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Jednostki.

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

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).



Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 07.08.2012 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
-

NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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



i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na dzień 30.06.2012 roku, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 125/A/NBP/ 2012 oraz na dzień 30.06.2011 roku – tabela NBP nr 125/A/NBP/2011 i na dzień 31.12.2011 roku – tabela 252/A/NBP/2011.

	30 czerwca 2012 roku	31 grudzień 2011 roku	30 czerwca 2011 roku
EUR	4,2613	4,4168	3,9866
GBP	5,2896	5,2691	4,4102

NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU

Zarząd Jednostki na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego dokonuje pewnych szacunków i założeń. Znajdują one również odzwierciedlenie 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.

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

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełniania obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Branże, w których działa Spółka, charakteryzują się dużą sezonowością sprzedaży. 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

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na 3 główne segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. Pozostałe działalności, nie stanowiące przedmiotu strategicznej oceny i zarządzania Spółką zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe.

Segmenty pozostałe obejmują sprzedaż usług – głównie usług przeprowadzanych prób technologicznych, sprzedaż usług obsługi księgowo-kadrowej, informatycznej, sprzedaż materiałów. Żadne z powyższych grup przychodów w segmencie „pozostałe” nie stanowiło i w ocenie Zarządu stanowić nie będzie w przyszłości elementu istotnego z punktu widzenia strategii Spółki.

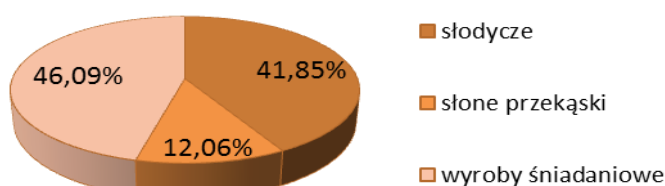
Dane finansowe w przekroju segmentów zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta sporządzonym za okres 6 miesięcy na dzień 30 czerwca 2012 roku i opublikowanym w dniu 24 sierpnia 2012 roku.

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Spółka realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach ze sprzedaży za okres kończący się 30.06 2012 roku wynosi 53,88 %. W okresie porównywalnym udział największego klienta był wyższy o 7,68 % i wynosił 61,56%. Realizowane przez Spółkę przychody ze sprzedaży wobec największego klienta dzielą się na poszczególne segmenty operacyjne:

- słodczyce 41,85%
- słone przekąski 12,06%
- wyroby śniadaniowe 46,09%

UDZIAŁ NAJWIĘKSZEGO KLIENTA W SEGMENTACH OPERACYJNYCH



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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	814	814	814
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	120	120	-
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	867	922	1 106
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	57	56	120
Razem	1 858	1 912	2 040



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 30.06.2012r. Spółka nie posiadała umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych, w okresie porównywalnym Spółka również nie posiadała tego typu umów.

NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na	30.06.2012			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	814	120	2 416	3 350
zwiększenia	-	-	168	168
nabycie			168	168
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	2 584	3 518
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 438	1 438
amortyzacja za okres	-	-	222	222
zwiększenia	-	-	222	222
amortyzacja okresu bieżącego			222	222
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	1 660	1 660
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	924	1 858

Stan na	31.12.2011			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	814	-	2 230	3 044
zwiększenia	-	120	186	306
nabycie		120	186	306
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	2 416	3 350
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 026	1 026
amortyzacja za okres	-	-	412	412
zwiększenia	-	-	412	412
amortyzacja okresu bieżącego			412	412
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	1 438	1 438
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	89	89



wykorzystanie	-	-	89	89
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	814	120	978	1 912

Stan na

30.06.2011

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	814	-	2 230	3 044
zwiększenia	-	-	100	100
nabycie	-	-	100	100
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	814	-	2 330	3 144
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 026	1 026
amortyzacja za okres	-	-	198	198
zwiększenia	-	-	198	198
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	198	198
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	1 224	1 224
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	89	89
rozwiązanie	-	-	89	89
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	814	-	1 106	1 920

NOTA 14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Wartość godziwa na dzień bilansowy		
	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	92 941	63 560	92 122
grunty	1 568	1 568	1 568
budynki i budowle	42 805	32 998	42 795
urządzenia techniczne i maszyny	44 570	26 072	43 477
środki transportu	1 956	1 969	2 132
inne środki trwałe	2 042	953	2 150
b) środki trwałe w budowie	733	19 057	3 114
Rzeczowe aktywa trwałe	93 674	82 617	95 236

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



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Otmuchów” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku.
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

NOTA 15. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na		30.06.2012									
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)		grunty	budynki i budowie	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem			
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 568	46 872	64 092	3 571	3 525	3 114	122 742			
zwiększenia		-	847	3 301	47	125	2 107	6 427			
nabycie		-	-	-	-	-	-	-			
przemieszczenia wewnętrzne		-	847	3 301	47	125	2 107	4 320			
zmniejszenia		-	-	87	-	16	-	4 591			
likwidacja		-	-	87	-	16	-	103			
przemieszczenia wewnętrzne		-	-	-	-	-	-	4 488			
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 568	47 719	67 306	3 618	3 634	733	124 578			
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		-	4 077	20 615	1 439	1 375	-	27 506			
zwiększenia		-	837	2 206	223	233	-	3 499			
amortyzacja okresu bieżącego		-	837	2 206	223	233	-	3 499			
zmniejszenia		-	-	85	-	16	-	101			
likwidacja		-	-	85	-	16	-	101			
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		-	4 914	22 736	1 662	1 592	-	30 904			
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		-	-	-	-	-	-	-			
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		-	-	-	-	-	-	-			
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 568	42 805	44 570	1 956	2 042	733	93 674			

Stan na		31.12.2011									
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)		grunty	budynki i budowie	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem			
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 568	36 386	45 366	3 377	2 034	1 746	90 477			
zwiększenia		-	10 490	19 042	446	1 551	33 027	64 556			
nabycie		-	10 490	19 042	446	1 551	33 027	31 529			
zmniejszenia		-	4	316	252	60	31 659	32 291			
likwidacja		-	4	316	252	60	632	632			
przemieszczenia wewnętrzne		-	-	-	-	-	-	31 659			
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 568	46 872	64 092	3 571	3 525	3 114	122 742			
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		-	2 877	18 246	1 196	1 108	-	23 427			
zwiększenia		-	1 200	2 673	424	315	-	4 612			
amortyzacja okresu bieżącego		-	1 200	2 673	424	315	-	4 612			
zmniejszenia		-	-	304	181	48	-	533			
likwidacja		-	-	304	181	48	-	533			
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		-	4 077	20 615	1 439	1 375	-	27 506			
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		-	-	-	-	-	-	-			
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		-	-	-	-	-	-	-			
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 568	42 795	43 477	2 132	2 150	3 114	95 236			



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC „Otmuchów” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku.
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

30.06.2011									
Stan na	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem		
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH									
WG GRUP RODZAJOWYCH									
(poza środkami trwałymi w budowie)									
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 578	36 386	45 366	3 377	2 034	1 746	90 487		
zwiększenia	-	95	225	-	181	17 913	18 414		
nabycie	-	-	-	-	-	17 913	-		
przemieszczenia wewnętrzne	-	95	225	-	181	-	501		
zmniejszenia	-	4	252	34	28	601	919		
likwidacja	-	4	252	34	28	-	318		
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	601	601		
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 578	36 477	45 339	3 343	2 187	19 058	107 982		
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	2 877	18 246	1 196	1 108	-	23 437		
zwiększenia	-	603	1 274	211	146	-	2 234		
amortyzacja okresu bieżącego	-	603	1 274	211	146	-	2 234		
zmniejszenia	-	1	252	34	19	-	306		
likwidacja	-	1	252	34	19	-	306		
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	3 479	19 268	1 373	1 235	-	25 365		
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-		
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-		
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 568	32 998	26 071	1 970	952	19 058	82 617		



NOTA 16. 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
	30.06.2012	31.12.2011	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	228	258	- 30
Rezerw na odprawy emerytalne	55	65	- 10
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	177	119	58
Rezerwy na koszty usług obcych	52	87	- 35
Odsetek od pożyczek i kredytów	35	32	3
Pozostałe	14	13	1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	561	574	- 13

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2011	31.12.2010	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	147	136	11
Rezerw na odprawy emerytalne	64	64	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	103	84	19
Rezerwy na koszty usług obcych	39	11	28
Odsetek od pożyczek i kredytów	16	-	16
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	17	- 17
Pozostałe	24	5	19
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	393	317	76

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

Spółka nie tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od odpisów aktualizujących należności, ponieważ dla tego tytułu – jak dowodzi dotychczasowe doświadczenie jednostki - jest brak pewności co do możliwości realizacji tego aktywa w przyszłych okresach. Wartość podstawy na nieutworzone aktywo wynosi 84tys. zł w prezentowanym okresie (okres porównywalny 30.06.2011r.: 99tys. zł; okres poprzedni 31.12.2010r.: 84 tys.zł) o czym Spółka informuje w Nocie 19 niniejszego sprawozdania.

NOTA 17. ZAPASY

ZAPASY	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Materiały	6 786	5 035	4 503
Produkty i produkty w toku	905	503	536
Produkty gotowe	4 957	3 075	3 832
Towary	215	92	-
Razem, brutto	12 863	8 705	8 871
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-
<i>materiały</i>	-	-	-
Razem, netto	12 863	8 705	8 871

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



NOTA 18. POŻYCZKI

Na dzień	30.06.2012						
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Victoria Sweet Sp.zo.o.	37	351	388	-	8,00%	31.12.2012	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PWC ODRA S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Otmuchów Inwestycje Otmuchów Marketing	5 630	640	6 270	-	7,48%	31.12.2015	-
Razem	5 667	991	6 658	-	-	-	-

Na dzień	30.06.2011						
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Victoria Sweet Sp.zo.o.	37	348	385	-	8%	31.12.2011	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PWC ODRA S.A.	500	3	503	-	6%	31.08.2011	-
Razem	537	351	888	-	-	-	-

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

NOTA 19. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	51 811	52 535	37 046
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	83	83	92
- terminowe	26 412	27 509	16 415
do 1 miesiąca	20 872	22 061	13 032
od 1 do 3 miesięcy	5 211	5 233	3 234
od 3 do 6 miesięcy	329	215	149
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
- przeterminowane	25 316	24 943	20 539
- do roku	25 313	24 940	20 535
do 1 miesiąca	14 094	15 761	11 292
od 1 do 3 miesięcy	11 209	8 890	9 202
od 3 do 6 miesięcy	3	281	8
od 6 miesięcy do roku	7	8	33
- powyżej roku	3	3	4
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	51 811	52 535	37 046
Odpisy aktualizujące wartość należności	84	84	99
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	51 727	52 451	36 947

Na dzień 30 czerwca 2012 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 84 tys. zł (30.06.2011r: 99 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	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Odpis aktualizujący początek okresu:	84	175	174
Zwiększenie	-	-	-
Wykorzystanie	-	68	67
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	23	8
Odpis aktualizujący na koniec okresu	84	84	99



Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje, że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta.

Spółka dodatkowo ogranicza ryzyko spłaty należności z tytułu dostaw i usług poprzez ubezpieczenie ryzyka niewypłacalności odbiorców. W bieżącym okresie nie wystąpiły przesłanki do tworzenia nowych odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług.

Wartość wierzytelności z tytułu dostaw i usług, na których Spółka ustawiła zabezpieczenia wskazana jest w nocie 36.1.

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności pozostałe, w tym:	729	1 080	2 703
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	567	491	796
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	162	589	1 907
Należności pozostałe brutto, razem	729	1 080	2 703
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności pozostałe netto, razem	729	1 080	2 703
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
podatek dochodowy	180	403	5

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	-	-	10 199
Weksle	-	-	10 199
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	-	-	10 199
Długoterminowe	-	-	10 199
Krótkoterminowe	-	-	-

W okresie prezentowanym Spółka nie posiada żadnych aktywów, które można by było zaklasyfikować do pozostałych aktywów finansowych. W okresie porównywalnym, na dzień 30 czerwca 2011 roku jako aktywa finansowe długoterminowe Spółka wykazała wierzytelność wekslową. Weksel opiewający na kwotę 10 000 tys. zł został wystawiony w dniu 07.02.2011r. przez Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. Spółka nabyła weksel w dniu 10.05.2011r. od IPOPEMA 21 Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów niepublicznych za kwotę 10 120 tys. zł. W dniu 8.07.2011 Spółka dokonała konwersji wierzytelności wekslowej na wierzytelność z tytułu pożyczki udzielonej przez Spółkę na rzecz Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. w łącznej kwocie należności 10 207 tys. zł na okres od 7.08.2011 do dnia 31.12.2015 r. W dniu 14.06.2012r. Spółka oświadczyła, że udziały ustanowione w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 1 770 tys. zł. pokryte zostały w drodze umownego potrącenia wierzytelności tytułem zwrotu części pożyczki. Pozostała kwota wierzytelność z tytułu udzielonej pożyczki, w kwocie łącznej 6 270 tys. zł prezentowana jest w kategorii pożyczek i należności własnych Spółki (nota 14).



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

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2012	31.12.2011	01.01.2012-30.06.2012
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	271	202	-69
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 910	1 781	-129
leasingu finansowego	294	273	-21
pozostałych tytułów	3	11	8
Razem	2 478	2 267	-211
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 478	2 267	-211

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2011	31.12.2010	01.01.2011-30.06.2011
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	113	112	-1
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 761	1 623	-138
leasingu finansowego	179	179	-
pozostałych tytułów	2	5	3
Razem	2 055	1 919	-136
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 055	1 919	-136

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

NOTA 23. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	1 022	834	834
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	222	92	92
rezerwy na nagrody jubileuszowe	174	302	302
rezerwa na niewykorzystane urlopy	626	440	440
Zwiększenia z tytułu:	393	756	103
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		130	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	85	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	308	626	103
Wykorzystanie z tytułu:	48	568	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	48	128	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	440	-
Rozwiązanie z tytułu:	42	-	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	42	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe		-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 325	1 022	937
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	180	222	92
rezerwy na nagrody jubileuszowe	211	174	302
rezerwa na niewykorzystane urlopy	934	626	543
krótkoterminowe	1145	730	647
długoterminowe	180	292	290



NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W spółce nie wystąpiły na dzień 30.06.2012 roku ani na dzień 30.06.2011 roku inne rezerwy długoterminowe.

NOTA 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	2 453	2 689	1 621
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 902	2 890	2 202
przychody przyszłych okresów	177	177	177
zobowiązania z tyt. ZFŚS			
zobowiązania z tyt. ZFRON			
inne	52	53	31
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	5 584	5 809	4 031

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	247	671	56
Podatek dochodowy od osób fizycznych	551	383	282
Ubezpieczenia społeczne	1 605	1 573	1 269
PFRON	48	22	7
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	2	40	7
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	2 453	2 689	1 621

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	211	2	104
rezerwy na urlopy	934	626	543
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 757	2 160	2 202
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 902	2 890	2 849

NOTA 26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

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

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące zobowiązania warunkowe.

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			
Opis	Kwota wynikająca z umowy (tys. zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe (tys. zł)	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie kredytu w banku BGŻ dla PWC ODRA	2 000	3 000	Bankowy tytuł egzekucyjny
Poręczenie kredytu w banku BNP PARIBAS dla PWC ODRA	2 000	2 000 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Poręczenie pożyczki w banku BRE BANKU dla PWC ODRA	2 224,80	2 224,80	Bankowy tytuł egzekucyjny

W okresach porównywalnych zobowiązania warunkowe nie występowały.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 28. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży usług	927	274
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	890	2
usługi wynajmu	113	2
usługi marketingowe	-	67
usługi przerobu i obsługi	762	60
usługi pozostałe	52	145
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	98 723	79 672
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	6	-
Słodycze	44 585	38 519
Słone przekąski	17 410	15 939
Produkty śniadaniowe	36 728	25 214
Pozostałe		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 368	1 690
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	4 286	-
Przychody ze sprzedaży towarów	1 741	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 627	1 690
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	106 018	81 636
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	5 182	2

NOTA 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	1 437	1 259
Pozostałe przychody, razem	1 437	1 259

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. W związku z tym Jednostka zalicza te przychody do działalności operacyjnej.

NOTA 30. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Amortyzacja	3 721	2 433
Zużycie materiałów i energii	66 586	52 308
Usługi obce	11 430	8 699
Koszty świadczeń pracowniczych	17 603	15 370
Pozostałe koszty rodzajowe	1 152	922
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 130	1 036
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	106 622	80 768
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	88 407	67 044
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	10 854	8 512
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 161	4 370
Zmiana stanu produktów	2 079	842
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	121	-



NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	13 987	12 550
Składki na ubezpieczenie społeczne	2 566	2 115
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 050	705
Razem koszty świadczeń, z tego:	17 603	15 370
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	12 107	10 615
ujęte w kosztach sprzedaży	1 737	2 026
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 759	2 729

Przeciętne zatrudnienie

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	621	596
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	158	146
Uczniowie	34	30
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	28	31
Razem	841	803

NOTA 32. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	1
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	-	122
odpisy aktualizujące wartość należności	-	33
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	89
Inne przychody, z tytułów:	75	34
otrzymane odszkodowania i kary	74	33
zwrot kosztów sądowych	1	1
Inne	254	6
Pozostałe przychody operacyjne, razem	329	163

NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Inne koszty, z tytułów:	159	131
kary, grzywny, odszkodowania	49	14
spisanie należności handlowych	-	18
darowizny	72	55
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	38	44
Inne	27	266
Pozostałe koszty operacyjne, razem	186	397



NOTA 34. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek bankowych	2	231
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	254	82
Przychody z inwestycji	-	175
Aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	68
Przychody finansowe, razem	256	556

NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 692	485
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	58	61
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	4	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Inne	2	18
Ujemne różnice kursowe	1	-
Koszty finansowe, razem	1 753	564

NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Bieżący podatek dochodowy	128	489
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	128	489
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	221	60
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	221	60
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	349	549
Przypadający na działalność kontynuowaną	349	549
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 679	2 727
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	1 679	2 727
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2011: 19%)	319	518
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	100	57
Zwiększenia kosztów podatkowych	0	-15
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-70	-11
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 20,8% (2011:20,1%)	349	549
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	-	549
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-



NOTA 37. WYPŁATA DYWIDENDY

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

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 Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Wynik netto z działalności kontynuowanej	1 330	2 178
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	1 330	2 178
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 330	2 178

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
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	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,10	0,17
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z razem	0,10	0,17
Zysk rozwodniony na jedna akcję zwykłą z razem	0,10	0,17

NOTA 39. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2012 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

01.01.2012-30.06.2012	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów i materiałów	5 278	-
Sprzedaż towarów i materiałów	4 292	-
Zakup usług	3 243	17
Sprzedaż usług	890	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	3 024	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 920	-
Przychody finansowe - odsetki	8	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-



01.01.2011-30.06.2011	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup towarów	2 664	1 500
Sprzedaż towarów	-	752
Zakup usług	304	51
Sprzedaż usług	2	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	1	813
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 799	1 121
Przychody finansowe - odsetki	200	3
Wartości niematerialne i prawne	-	69

- pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Współpraca spółek stanowi przejaw dążenia Grupy Kapitałowej do optymalizacji kosztów działalności, wykorzystania wiedzy oraz dystrybucji środków finansowych w ramach grupy podmiotów powiązanych. Przekazanie świadczenia niektórych usług umożliwia podmiotom osiągnięcie efektu synergii, co przedkłada się na zwiększenie efektywności (redukcja zatrudnienia, 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 - obtaczania czekoladą lub polewą chrupek zbożowych,
- świadczenia usług w zakresie infrastruktury IT, polegających na zapewnieniu sprawnego działania infrastruktury sieci komputerowej oraz systemów operacyjnych i oprogramowania, 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 wysłaniu 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 powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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 40. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 30.06.2012 roku oraz na dzień 30.06.2011 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na	Wartość zabezpieczeń na
	dzień 30.06.2012	dzień 30.06.2011
Hipoteka	86 644	86 644
Zastaw na środkach trwałych	26 911	26 911
Cesje wierzytelności	52 451	36 947
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	166 006	150 502

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 30.06.2012 roku oraz 30.06.2011 roku.

NOTA 41. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 31 czerwca 2012 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 551 tys. zł. Zdaniem Zarządu istnieje niewielkie ryzyko niekorzystnych wyroków sądowych dla Spółki, w związku z czym Spółka nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.

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 2012 roku opublikowanym wraz z niniejszym sprawozdaniem finansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Bernard Węgierek

Mariusz Popek

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 30.06.2012 r.

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 24 sierpnia 2012 roku