



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



OTMUCHÓW, dnia 24.08.2012r.



SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2012R.....	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2012ROKU - AKTYWA.....	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU – PASYWA	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1.01.2012 ROKU DO 30.06.2012 ROKU	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
NOTA 2. KONSOLIDACJA	11
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	11
NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	11
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	12
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI 12	
NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ	17
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU	17
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	17
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	18
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	20
NOTA 12. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	20
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
NOTA 14. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH.....	23
NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI 25	
NOTA 16. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE	26
NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	27
NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	27
NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY	28
NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	29
NOTA 21. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	29
NOTA 22. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30
NOTA 23. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE.....	30
NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	31
NOTA 25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE.....	31
NOTA 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	33
NOTA 27. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	33
NOTA 28. POZOSTAŁE PRZYCHODY	33
NOTA 29. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33
NOTA 30. KOSZTY USŁUG OBCYCH.....	34
NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	34
NOTA 32. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	34
NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	35
NOTA 34. PRZYCHODY FINANSOWE.....	35
NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE.....	35
NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	35
NOTA 37. WYPŁATA DYWIDENDY	37
NOTA 38. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	37
NOTA 39. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	37
NOTA 40. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	38
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY	39
NOTA 42. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	39
NOTA 43. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	39



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE na dzień 30.06.2012r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE					
	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)	278 079	278 561	194 916	65 257	63 069	48 893
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	144 352	147 233	79 975	33 875	33 335	20 061
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	46 595	52 806	28 407	10 934	11 956	7 126
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	97 757	94 427	51 568	22 941	21 379	12 935
Kapitał własny (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	133 727	131 328	114 941	31 382	29 734	28 832
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	121 905	119 260	114 378	28 607	27 001	28 691
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)	0,19	0,76	0,28	0,04	0,17	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	0,76	0,28	0,04	0,17	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,56	9,36	8,97	2,24	2,12	2,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego okresu i koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,56	9,36	8,97	2,24	2,12	2,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	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	155 561	92 887	36 823	23 413
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 148	3 744	1 219	944
Zysk (strata) brutto	2 764	4 436	654	1 118
Zysk (strata) netto	2 399	3 555	568	896
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 354	5 408	-321	1 363
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 040	-37 425	-720	-9 433
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 021	14 039	1 189	3 539
Przepływy pieniężne netto, razem	627	-17 978	148	-4 532



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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		185 911	188 805	137 051
Wartość firmy		17 948	17 948	3 763
Wartości niematerialne	11	4 783	5 012	2 070
Rzeczowe aktywa trwałe	13	160 136	162 899	102 201
Inwestycje w udziały i akcje		-	-	28 490
Pozostałe aktywa finansowe	18	6	6	6
Aktywa na podatek odroczony	15	3 038	2 940	521
Aktywa obrotowe		92 168	89 756	57 865
Zapasy		22 692	18 199	10 910
Pożyczki		-	-	503
Należności z tytułu dostaw i usług	16	63 560	66 105	39 591
Należności z tytułu podatku bieżącego		329	512	5
Należności pozostałe	17	3 051	2 658	3 405
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 130	1 506	3 283
Pozostałe aktywa		406	776	168
Aktywa razem		278 079	278 561	194 916

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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		133 727	131 328	114 941
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		121 905	119 260	114 378
Kapitał podstawowy	19	2 550	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	20	107 322	102 209	102 209
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	3 882	3 882	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		5 506	1 956	2 199
Wynik finansowy za rok obrotowy		2 645	8 663	3 538
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	20	11 822	12 068	563
Zobowiązanie długoterminowe		46 595	52 806	27 708
Rezerwa na podatek odroczony	21	9 079	8 856	3 428
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	22	3 408	3 760	570
Pozostałe rezerwy długoterminowe	23	260	260	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		30 389	35 894	20 909
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 025	2 539	2 801
Pozostałe zobowiązania		1 434	1 497	-
Zobowiązania krótkoterminowe		97 757	94 427	52 267
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		40 937	26 856	11 710
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 339	1 889	2 912
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		43 742	53 022	31 255
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	68	12
Pozostałe zobowiązania	24	11 739	12 592	6 378
Pasywa razem		278 079	278 561	194 916

Zarząd Spółki
 Prezes Zarządu - Bernard Węgierek Wiceprezes Zarządu - Mariusz Popek

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
 Główny Księgowy - Marta Rokicka



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2012- 30.06.2012 tys. PLN	01.01.2011- 30.06.2011 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		155 561	92 887
Przychody ze sprzedaży	27	152 983	90 590
Pozostałe przychody	28	2 578	2 297
Koszty własny sprzedaży	29	121 011	74 765
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		34 550	18 122
Pozostałe przychody operacyjne	32	1 916	233
Koszty sprzedaży	29	18 897	8 700
Koszty ogólnego zarządu	29	10 922	5 652
Pozostałe koszty operacyjne	33	1 499	411
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 148	3 592
Przychody finansowe	34	134	2 052
Koszty finansowe	35	2 518	728
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 764	4 916
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	480
Wynik brutto		2 764	4 436
Podatek dochodowy	36	365	881
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 399	3 555
Działalność zaniechana			
		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		2 399	3 555
Całkowite dochody ogółem		2 399	3 555
Zysk (strata) przypadająca na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 645	3 538
Udziałowcom niesprawnym kontroli		- 246	17
Całkowite dochody ogółem przypadająca na :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 645	3 538
Udziałowcom niesprawnym kontroli		- 246	17
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,19	0,28
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,19	0,28
Z działalności kontynuowanej		0,19	0,28
Zwykły		0,19	0,28
Rozwodniony		0,19	0,28
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-	-
Zwykły		-	-
Rozwodniony		-	-

Zarząd Spółki

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

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2012 roku do 30.06.2012 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 550	-	102 209	3 882	10 619		119 260	12 068	131 328
Całkowite dochody:							-		-
Zysk (strata) netto						2 645	2 645	- 246	2 399
Inne całkowite dochody							-	-	-
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	5 506	2 645	121 905	11 822	133 727

Zarząd Spółki

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

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Marta Rokicka*



za okres od dnia 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 550	-	92 166	3 882	12 297	-	110 895	546	111 441
Całkowite dochody:									
Zysk (strata) netto						8 663	8 663	1 042	9 705
Inne całkowite dochody							-	-	-
Transakcje z właścicielami:									
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych							-	10 855	10 855
Zmiany w strukturze udziałowej					- 298		- 298	- 375	- 673
Przekazanie niepodzielonego wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA			10 043		- 10 043		-		-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 550	-	102 209	3 882	1 956	8 663	119 260	12 068	131 328

za okres od dnia 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 550	-	92 166	3 882	12 242	-	110 840	546	111 386
Całkowite dochody:									
Zysk (strata) netto						3 555	3 538	17	3 555
Inne całkowite dochody							-	-	-
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	2 199	3 555	114 378	563	114 941



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2012- 30.06.2012 tys. PLN	01.01.2011- 30.06.2011 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 764	4 436
Korekty razem	-4 142	972
Amortyzacja	5 765	3 118
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	246	480
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	-17
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 491	-54
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3	267
Zmiana stanu rezerw	63	-1 565
Zmiana stanu zapasów	-4 493	673
Zmiana stanu należności	2 152	-1 208
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	-10 611	2 547
Podatek dochodowy zapłacony	-125	-2 244
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	370	-1 129
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	- 1 378	5 408
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3	176
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	1
Inne wpływy inwestycyjne	-	175
Wydatki	3 019	37 601
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 019	11 588
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	25 513
Udzielenie pożyczek	-	500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-3 016	-37 425
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	17 265	17 540
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	17 265	7 406
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	10 134
Wydatki	12 244	3 501
Spłaty kredytów i pożyczek	9 041	2 357
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	712	644
Odsetki zapłacone	2 491	445
Inne wydatki finansowe	-	55
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	5 021	14 039
Przepływy pieniężne netto, razem	627	- 17 978
Środki pieniężne na początek okresu	1 506	21 261
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	3	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 130	3 283

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 DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (Grupa) składa się z jednostki dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów S.A., jednostka dominująca, Spółka, Emitent) oraz jednostek zależnych:

- Victoria Sweet Sp. z o.o.,
- Jedność Sp.z o.o.,
- Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej Collian Inwestycje Sp. z o.o.).
- Otmuchów Marketing Sp.z o.o.
- Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A.

Dane jednostki dominującej

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. 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 dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest :

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż (płatki kukurydziane, płatki kukurydziane glazurowane, chrupki śniadaniowe w postaci kuleczek, muszelek, 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).
- Produkcja pellet na snacki i prażynki - pellety ziemniaczane, pszenne, wielozbożowe oraz ekologiczne.

Dane jednostek zależnych

Victoria Sweet Sp.zo.o.

Od 26 marca 2008 roku Spółka jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki VICTORIA SWEET Sp o.o. z siedzibą w Otmuchowie przy ul. Nyskiej 21, która pierwotnie działała w branży spożywczej produkując m.in. wyroby żelowe, galaretki, pianki i w czekoladzie, ptasie mleczko oraz inne wyroby cukiernicze, a także nabyła nieruchomości gruntowe, zabudowane obiektami produkcyjnymi w miejscowości Gorzyczki. Na dzień dzisiejszy podstawowym przedmiotem działalności Victoria Sweet Sp. z o.o. jest wynajem maszyn i urządzeń. Od maja 2011 spółka również prowadzi działalność w zakresie usług spedycyjnych.

Jedność Sp. Zo.o.

W dniu 2 listopada 2010 roku Spółka nabyła udziały w spółce Jedność Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowej przy ul. Zielony Rynek 7, które stanowiły 96,3% kapitału zakładowego Jedności Sp. z o.o. i uprawniały do wykonywania 30 751 głosów, tj. 96,3% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Sp. z o.o. Na dzień dzisiejszy udział w kapitale oraz w głosach nie uległ zmianie, o czym informuje nota 2. Od 27 października 1997 roku spółka posiada statut zakładu pracy chronionej (decyzja nr D/02998). Podstawowym przedmiotem działalności Jedność Sp. z o.o. jest produkcja Pellet na snacki i prażynki. Na rynku krajowym i europejskim to wiodący producent pellet zbożowych i ziemniaczanych, w swojej ofercie posiada pellety ziemniaczane i zbożowe o różnorodnych kształtach,



z naturalnymi dodatkami smakowymi bogate w błonnik pokarmowy, oraz pellety wytwarzane z surowców ekologicznych.

Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.

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

Otmuchów Marketing Sp. z o.o.

W dniu 25 października 2011r. ZPC „Otmuchów” S.A. nabyły 100% udziałów w firmie MW Legal 8 Sp. z o.o. z ówczesną siedzibą w Warszawie. Kapitał podstawowy spółki wynosił 5 tys. W dniu 25 listopada 2011r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował zmianę nazwy spółki na MW Legal 8 na Otmuchów Marketing oraz zmianę siedziby spółki. Obecnie siedziba spółki mieści się w Otmuchowie, ul. Nyska 21. W dniu 28 listopada 2011 roku Spółka Dominująca wraz z dwoma podmiotami zależnymi tj. PWC Odra S.A. i Jedność Sp. z o.o. wniosły do Otmuchów Marketing Sp. z o.o. zorganizowane części przedsiębiorstw. Przedmiotem aportu były m.in. wszelkie wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz wyposażenie związane z funkcjonującymi w tych spółkach Działami Marketingu i Zarządzania Własnością Intelktualną (DMiZWI), patenty i inne prawa własności przemysłowej DMiZWI, w tym prawa autorskie do znaków towarowych, aktywa obrotowe. Wniesienie Aportu miało na celu m.in. ujednoczenie procesów zarządzania znakami towarowymi w Grupie Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem działalności spółki jest realizowanie funkcji marketingowych dla wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej.

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.

W związku z nabyciem przez Spółkę w dniu 6 maja 2011 roku udziałów spółce Colian Investment Sp. z o.o. stanowiących 100% Kapitału zakładowego tej spółki oraz ze względu na fakt, iż Colian Investment był posiadaczem 807.044 akcji Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A. (PWC Odra S.A.), stanowiących 21,0% kapitału zakładowego tej spółki oraz 20,1% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Odra, stała się spółka stowarzyszona. W dniu 13 września 2011 roku Spółka zawarła umowę objęcia 2.000.000 akcji PWC Odra S.A. po cenie emisyjnej 5 zł za każdą akcję. Skutkiem zawarcia umowy było przejęcie kontroli nad PWC Odra S.A.– po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PWC Odra S.A. w dniu 22 września 2011 roku Spółka posiadała, łącznie z akcjami PWC Odra nabytymi wcześniej, pakiet kontrolny stanowiący 62,68% wszystkich akcji PWC Odra S.A., dający 57,39% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała akcje PWC Odra S.A. uprawniające do wykonywania 58,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 63,96% udziału w kapitale zakładowym PWC Odra. PWC Odra S.A. należy do przedsiębiorstw cukierniczych z udziałem w krajowym rynku cukierniczym szacowanym na około 5%. W obszarze działalności produkcyjnej PWC Odra S.A. zajmuje się produkcją karmelków twardych i nadziewanych, czekoladek nadziewanych, wyrobów czekoladowanych i w czekoladzie, chałwy, sezamków, pomadek, irysów i gumek rozpuszczalnych oraz drażetek.

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 30.06.2012				
Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym
1	Xarus Holdings Limited	6 491 750	1 298	50,92%
2	PZU PTE S.A.	1 481 333	296	11,61%
3	Amplico PTE S.A.	900 000	180	7,06%
4	PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	145	5,68%



NOTA 2. KONSOLIDACJA

W skład Grupy Kapitałowej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. wchodzi:

- Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – jednostka dominująca,
- Victoria Sweet Sp. z o.o.,
- „Jedność” Sp. z o.o.,
- „Otmuchów Inwestycje” Sp. z o.o.
- „Otmuchów Marketing” Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A.

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

NAZWA JEDNOSTKI	Okres objęcia kontroli nad jednostką	% udział w kapitale podstawowym jednostki	% udziału głosów w organie stanowiącym	Rodzaj powiązania
Victoria Sweet Sp. z o.o.	2008	100,00%	100,00%	Jednostka zależna
Jedność Sp. z o.o.	2010	96,34%	96,34%	Jednostka zależna
"OTMUCHÓW" Inwestycje Sp. z o.o.	2011	100,00%	100,00%	Jednostka zależna
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	2011	84,22%*	81,95%*	Jednostka zależna
Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A.	2011	63,96%**	58,71%	Jednostka zależna

*- 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%

Zmiany w okresie sprawozdawczym

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 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2012 roku wchodzi:

- Prezes Zarządu – Bernard Węgierek
Wiceprezes Zarządu – Mariusz Popek

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

NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2012 roku wchodzi:

- 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 2012 roku o czym emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 19/2012 (czytaj łącznie z korektą raportu bieżącego 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 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne:	Jednostka dominująca notowana jest na rynku regulowanym papierów wartościowych w Warszawie od dnia 29.09.2010 roku.
Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	OTMUCHOW
Sektor na GPW:	Spożywczy



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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównywalnego. Powyżej wspomniane zasady rachunkowości zostały opublikowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12. 2011 roku.

Zasady konsolidacji

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



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

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

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

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

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2011 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2012 roku do dnia 30.06.2012 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, pozycjach pozabilansowych oraz skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2012 roku i 31.12.2011 roku oraz na dzień 30.06.2011 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2011 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 2011 roku (szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy 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 (699 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	137 051	0	137 051
Wartość firmy	3 763		3 763
Wartości niematerialne	1 256	814	2 070
Rzeczowe aktywa trwałe	103 015	-814	102 201
Pożyczki długoterminowe	0	-	0
Inwestycje w udziały i akcje	28 490		28 490
Pozostałe aktywa finansowe	6	-	6
Aktywa na podatek odroczony	521	-	521
Aktywa obrotowe	57 865	-	57 865
Zapasy	10 910	-	10 910
Pożyczki	503	-	503
Należności z tytułu dostaw i usług	39 591	-	39 591
Należności z tytułu podatku bieżącego	5	-	5
Należności pozostałe	3 405	-	3 405
Pozostałe aktywa finansowe	0	-	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 283	-	3 283
Pozostałe aktywa	168	-	168
Aktywa razem	194 916	0	194 916

PASywa	30.06.2011	ZMIANY PREZENTACJI	30.06.2011
	POPRIEDNIO tys. PLN		OBECNIE tys. PLN
Razem kapitały	114 941	0	114 941
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	114 378	0	114 378
Kapitał podstawowy	2 550	-	2 550
Akcje własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	102 209	-	102 209
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 882	-	3 882
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	2 199	-	2 199
Wynik finansowy za rok obrotowy	3 538	-	3 538
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	563		563
Zobowiązanie długoterminowe	28 407	- 699	27 708
Rezerwa na podatek odroczony	3 428	-	3 428
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 269	- 699	570
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20 909	-	20 909
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 801	-	2 801
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	51 568	699	52 267
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 710	-	11 710
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 912	-	2 912
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 255	-	31 255
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	12	-	12
Pozostałe zobowiązania	5 679	699	6 378
Razem kapitały	194 916	-	194 916



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30.06.2011	ZMIANY PREZENTACJI	30.06.2011
	POPRIEDNIO tys. PLN		OBECNIE tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody	92 887	-	92 887
Przychody ze sprzedaży	90 590		90 590
Pozostałe przychody	2 297		2 297
Koszty własny sprzedaży	74 765		74 765
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 122	-	18 122
Pozostałe przychody operacyjne	233		233
Koszty sprzedaży	8 700		8 700
Koszty ogólnego zarządu	5 652		5 652
Pozostałe koszty operacyjne	259	152	411
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 744	- 152	3 592
Przychody finansowe	1 984	68	2 052
Koszty finansowe	812	- 84	728
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 916	-	4 916
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	- 480	-	- 480
Wynik brutto	4 436	-	4 436
Podatek dochodowy	881		881
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 555	-	3 555
Działalność zaniechana	-		-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-		-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	3 555	-	3 555
Inne całkowite dochody	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	3 555	-	3 555
Zysk (strata) przypadający na udziały nie mających kontroli	17	-	17
Całkowite dochody ogółem	3 538	-	3 538

NOTA 6.3. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.

Od czasu publikacji ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała przedstawione poniżej nowe standardy rachunkowości i interpretacje oraz zmiany do nich.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 Grupy

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

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



- 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).

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

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

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na dzień 30.06.2012 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

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

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

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Branże, w których działa Grupa, 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 Grupa została podzielona na 4 główne segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. Pozostałe działalności, nie stanowiące przedmiotu strategicznej oceny i zarządzania Grupą zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe.

NOTA 10. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Zgodnie z wymogami MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Grupa zidentyfikowała segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Na dzień bilansowy, zidentyfikowane segmenty operacyjne Jednostki objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

SEGMENT SŁODYCZE obejmuje kilka największych kategorii słodyczy o różnych preferencjach smakowych.

Nasze tradycyjne specjały czekoladowane są wytwarzane od ponad 30 lat. Ciągłe udoskonalamy technologię i zawsze wykorzystujemy polskie surowce. Stanowią je głównie wyroby w czekoladzie mlecznej i deserowej o różnych korpusach. Między innymi mleczka w czekoladzie produkowane w trzech smakach: waniliowym, cappuccino i czekoladowym, potocznie zwane „Ptasim Mleczkiem”, śliwkę w czekoladzie, duetkę w czekoladzie składającej się z dwóch warstw, delikatnej pianki i smacznej galaretki, galaretki w czekoladzie dostępne w dwóch smakach cytrynowym i wiśniowym, bananki w czekoladzie o strukturze piankowej, wzbogaconej smakiem bananowym w połączeniu z aromatem czekolady oraz chrupki zbożowe w czekoladzie mlecznej zwane Lovello. Oferowane produkty są głównie konfekcjonowane w formie bombonierek. Zaliczamy tu również żelki i galaretki w cukrze oraz żelki o klasycznym kształcie misia i dżdżownicy, produkowane na naturalnych barwnikach i sokach owocowych, jak również produkowane w wersji wzbogaconej witaminami. Uwzględniamy w tym segmencie również barwne landryny produkowane w trzech smakach owocowym, miętowym i lodowym.

SEGMENT SŁONE PRZEKĄSKI obejmuje dwie kategorie zarówno prażynki ziemniaczane jak i pszenne uszlachetnione różnymi posypkami smakowymi oraz chrupki kukurydziane o różnych smakach i kształtach. Produkowane są od 1992 roku.

SEGMENT WYROBY ŚNIADANIOWE to produkty na zdrowe i odżywcze śniadanie, produkowane z pełnych ziaren zbóż ze smakowitymi dodatkami. Smaczne i pożywne a ich połączenie z mlekiem i jogurtem wzbogaca posiłek w wapń i witaminy, dostarczając niezbędnej porcji białka. Wyróżniamy tu produkty śniadaniowe o różnych kształtach, między innymi kuleczki, kólecza, muszelki, jak i tradycyjne płatki kukurydziane. Segment wzbogacają batony śniadaniowe, musli i muslimy w różnych wariantach smakowych.

SEGMENT PELLETY obejmuje pellety ziemniaczane, pszenne i wielozbożowe na smaki i prażynki.

SEGMENT POZOSTAŁE obejmuje pozostałą działalność Spółki, w tym między innymi: sprzedaż materiałów i towarów oraz usług. W ocenie Zarządu jednostki dominującej żadne z grup przychodów w segmencie pozostałe nie stanowiło i stanowić nie będzie elementu istotnego z punktu widzenia strategii Grupy.

W okresie obrachunkowym nie zaniechano żadnych rodzajów działalności.

Sposoby pomiaru zysku oraz zasady wyceny aktywów i zobowiązań segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Zarząd jednostki dominującej nie monitoruje zobowiązań i aktywów Grupy Kapitałowej i Spółki w podziale na segmenty. Zgodnie z wdrożonymi od dnia 01.01.2010 roku zmianami do MSSF 8 Spółka nie zaprezentowała podziału aktywów na segmenty, gdyż nie stosuje takiej analizy.



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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 01.01.2012-30.06.2012

Segment operacyjny	Styczeń	Stone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres									
kończący się	90 385	17 579	37 323	11 412	15 027	-	171 726	- 16 165	155 561
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	87 918	17 405	36 661	8 247	2 784	-	153 015	- 32	152 983
Sprzedaż między segmentami	1 702	1	-	2 706	11 724	-	16 133	- 16 133	-
Pozostałe przychody	765	173	662	459	519	-	2 578	-	2 578
Koszty własny	69 566	11 779	30 228	9 469	8 290	1 520	130 852	- 9 841	121 011
Koszty sprzedaży	15 025	2 330	1 692	775	48	4 839	24 709	- 5 812	18 897
Zysk (strata) segmentu	5 794	3 470	5 403	1 168	6 689	- 6 359	16 165	- 512	15 653
Nieprzypisane przychody całej grupy						1 916	1 916	-	1 916
Nieprzypisane koszty całej grupy						12 828	12 828	- 407	12 421
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						- 17 271	5 253	- 105	5 148
Przychody finansowe						410	410	- 276	134
Koszty finansowe						2 794	2 794	- 276	2 518
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						- 19 655	2 869	- 105	2 764
Wynik brutto						- 19 655	2 869	- 105	2 764
Podatek dochodowy						857	857	- 492	365
Zysk (strata) netto	-	3 470	5 403	1 168	6 689	- 20 512	2 012	387	2 399

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 01.01.2011-30.06.2011

Segment operacyjny	Styczeń	Stone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się									
się	39 095	16 101	25 734	10 311	4 433	415	96 090	- 2 970	93 120
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	38 519	15 939	25 214	7 252	3 533	133	90 590	-	90 590
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	2 665	239	66	2 970	- 2 970	-
Pozostałe przychody	576	162	520	394	661	216	2 530	-	2 530
Koszty własny	32 648	11 634	21 168	8 836	3 329	1 373	78 988	- 2 970	76 018
Koszty sprzedaży	624	1 677	1 004	179	8	5 207	8 699	-	8 699
Zysk (strata) segmentu	5 823	2 790	3 562	1 296	1 096	- 6 165	8 403	-	8 403
Nieprzypisane koszty całej grupy	-	-	-	-	-	4 659	4 659	-	4 659
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 823	2 790	3 562	1 296	1 096	- 10 824	3 744	-	3 744
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	1 984	1 984	-	1 984
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	812	812	-	812
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						- 9 652	4 916	-	4 916
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						- 480	- 480	-	- 480
Wynik brutto						- 10 132	4 436	-	4 436
Podatek dochodowy						881	881	-	881
Zysk (strata) netto						- 11 013	3 555	-	3 555

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	3 115	3 115	814
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	120	140	-
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	1 491	961	1 136
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	57	796	120
Razem	4 783	5 012	2 070

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 30.06.2012 roku oraz na dzień porównywalny, Grupa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 12. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

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	3 115	141	4 092	7 348
zwiększenia	-	-	186	186
nabycie	-	-	186	186
zmniejszenia	-	-	214	214
inne	-	-	214,00	214,00
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 115	141	4 064	7 320
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	1	2 335	2 336
amortyzacja za okres	-	20	181	201
zwiększenia	-	20	395	415
amortyzacja okresu bieżącego	-	20	384	404
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	11	11
zmniejszenia	-	-	214	214
inne	-	-	214	214,00
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	21	2 516	2 537
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	3 115	120	1 548	4 783

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC „Otmuchów” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

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	-	2 636	3 450
zwiększenia	2 301	141	1 456	3 898
nabycie	-	141	928	1 069
darowizny	-	-	-	-
z tytułu nabycia jednostki zależnej	2 301	-	528	2 829
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 115	141	4 092	7 348
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 398	1 398
amortyzacja za okres	-	1	937	938
zwiększenia	-	1	937	938
amortyzacja okresu bieżącego	-	1	421	422
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	516	516
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	1	2 335	2 336
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	89	89
zwiększenia	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	89	89
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	3 115	140	1 757	5 012

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, (oprogramowanie komputerowe)	Pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	814	-	2 636	3 450
zwiększenia	-	-	100	100
nabycie	-	-	100	100
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	814	-	2 736	3 550
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	1 398	1 398
amortyzacja za okres	-	-	202	202
zwiększenia	-	-	202	202
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	202	202
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	1 600	1 600
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	-	1 136	1 950

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) środki trwałe, w tym:	159 118	159 699	83 143
grunty	3 580	3 580	2 906
budynki i budowle	78 027	78 340	37 015
urządzenia techniczne i maszyny	72 731	72 704	40 026
środki transportu	2 478	2 695	2 164
inne środki trwałe	2 302	2 380	1 032
pozostałych usług	-	-	-
b) środki trwałe w budowie	1 018	3 200	19 058
Rzeczowe aktywa trwałe	160 136	162 899	102 201

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 42.



NOTA 14. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	30.06.2012						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 580	90 863	120 007	5 735	4 897	3 541	228 623
zwiększenia	-	1 776	5 932	122	229	2 774	10 833
nabycie	-	5	155	75	70	2 774	3 079
inne	-	795	-	-	-	-	795
przemieszczenia wewnętrzne	-	976	5 777	47	159	-	6 959
zmniejszenia	-	2 059	334	1 392	121	4 956	8 862
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	334	812	121	-	1 267
inne	-	-	-	-	-	468	468
przemieszczenia wewnętrzne	-	2 059	-	580	-	4 488	7 127
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 580	90 580	125 605	4 465	5 005	1 359	230 594
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12 523	47 303	3 039	2 518	-	65 383
zwiększenia	-	1 927	5 899	269	302	-	8 397
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 370	3 456	269	267	-	5 362
inne	-	557	-	-	-	-	557
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	2 443	-	35	-	2 478
zmniejszenia	-	1 897	328	1 321	117	-	3 663
likwidacja	-	-	328	741	117	-	1 186
przemieszczenie wewnętrzne	-	1 897	-	580	-	-	2 477
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12 553	52 874	1 987	2 703	-	70 117
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	341	341
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	341	341
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 580	78 027	72 731	2 478	2 302	1 018	160 136

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC „Otmuchów” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)



Stan na	31.12.2011						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 906	40 467	56 906	3 652	2 135	5 384	111 450
zwiększenia	674	50 400	63 810	2 334	2 828	33 799	153 845
nabycie	-	10 824	19 514	446	1 572	33 152	65 508
z tytułu nabycia jednostki zależnej	674	39 576	40 658	1 888	1 256	647	84 699
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	3 638	-	-	-	3 638
zmniejszenia	-	4	709	252	66	35 642	36 673
zbycie	-	-	393	-	6	-	399
likwidacja	-	4	316	252	60	-	632
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	35 642	35 642
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 580	90 863	120 007	5 734	4 897	3 541	228 622
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 893	19 090	1 242	1 123	-	24 348
zwiększenia	-	9 630	28 787	1 978	1 448	-	41 843
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 556	4 256	518	355	-	6 685
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	8 074	24 531	1 460	1 093	-	35 158
zmniejszenia	-	-	574	181	54	-	809
sprzedaż	-	-	270	-	6	-	276
likwidacja	-	-	304	181	48	-	533
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12 523	47 303	3 039	2 517	-	65 382
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	341	341
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	341	341
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 580	78 340	72 704	2 695	2 380	3 200	162 899
Stan na	30.06.2011						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 906	40 467	56 906	3 652	2 135	5 384	111 450
zwiększenia	-	95	4 064	-	189	18 098	22 446
nabycie	-	-	17	-	8	18 098	18 123
przemieszczenia wewnętrzne	-	95	4 047	-	181	-	4 323
zmniejszenia	-	4	252	34	28	4 423	4 741
likwidacja	-	4	252	34	28	-	318
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	4 423	4 423
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 906	40 558	60 718	3 618	2 296	19 059	129 155
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 893	19 090	1 241	1 121	-	24 345
zwiększenia	-	651	1 857	245	162	-	2 915
amortyzacja okresu bieżącego	-	651	1 857	245	162	-	2 915
zmniejszenia	-	1	252	34	19	-	306
likwidacja	-	1	252	34	19	-	306
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 543	20 695	1 452	1 264	-	26 954
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 906	37 015	40 023	2 166	1 032	19 059	102 201



NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI .

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2012	31.12.2011	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	845	812	33
Rezerw na odprawy emerytalne	156	174	-18
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	322	154	168
Rezerwy na roszczenia sporne	51	65	-14
Rezerwy na koszty usług obcych	309	107	202
Odpisów aktualizujących należności	63	100	-37
Odsetek od pożyczek	35	32	3
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 038	1038	-
Pozostałe	219	458	239
Razem	3 038	2940	98
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 038	2940	98

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2011	31.12.2011	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	812	136	676
Rezerw na odprawy emerytalne	174	69	105
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	154	114	40
Rezerwy na roszczenia sporne	65	-	65
Rezerwy na koszty usług obcych	107	11	96
Odpisów aktualizujących należności	100	17	83
Odsetek od pożyczek	32	36	4
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 038	17	1 021
Pozostałe	458	20	438
Razem	2 940	420	2 520
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 940	420	2 520

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	69	69	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	161	114	47
Rezerwy na koszty usług obcych	39	11	28
Odpisów aktualizujących należności	17	17	-
Odsetek od pożyczek	52	36	16
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	17	17
Pozostałe	36	20	16
Razem	521	420	101
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	521	420	101



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

Nieutworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	30.06.2012	Bilans na 31.12.2011	30.06.2011
Z tytułu:			
Różnicy między podatkową a bilansową wartością wartości niematerialnych i prawnych	7 092	7 785	-
Odpisy na należności	45	71	17
Niewykorzystanych ulg podatkowych	2 546	2 546	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	9 683	10 402	17

Zarząd jednostki dominującej Grupy kapitałowej ZPC „Otmuchów” S.A. decyzję o tworzeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa na podatek odroczone z tytułu znaków towarowych i licencji występujących w spółce zależnej podjął w oparciu o możliwości rozliczenia (zrealizowania) aktywów w najbliższych 12 miesiącach. Podejście swoje uzasadnia tym, iż jednostka dominująca posiada plany finansowe Grupy na kolejny rok obrotowy. Prognozy finansowe na kolejne okresy obciążone są ryzykiem niezrealizowania. W związku z tym Zarząd jednostki dominującej, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, ujmuje aktywa na podatek odroczone tylko do wysokości, którą jest pewien zrealizować.

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

Niewykorzystane straty podatkowe, od których nie utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego wystąpiły w spółce zależnej i dotyczą lat 2008 i 2011. Decyzję o nietworzeniu aktywa na podatek odroczone z tytułu strat podatkowych podjęto kierując się zasadą ostrożnej wyceny w związku z niepewnością ich realizacji. W posiadaniu Zarządu jednostki dominującej Grupy kapitałowej ZPC „Otmuchów” S.A. brak jest planów finansowych i podatkowych, które wskazywałyby na możliwość rozliczenia w najbliższych okresach tych strat podatkowych i tym samym realizację aktywów na podatek odroczone.

NOTA 16. 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:	63 885	66 714	39 781
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	113	414	183
- terminowe	36 676	40 489	18 756
do 1 miesiąca	26 348	29 034	14 811
od 1 do 3 miesięcy	9 999	11 240	3 796
od 3 do 6 miesięcy	329	215	149
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
- przeterminowane	27 096	25 811	20 842
- do roku	26 998	25 939	20 832
do 1 miesiąca	14 726	17 010	11 583
od 1 do 3 miesięcy	11 487	8 495	9 203
od 3 do 6 miesięcy	84	267	10
od 6 miesięcy do roku	869	167	36
- powyżej roku	98	128	10
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	63 885	66 714	39 781
Odpisy aktualizujące wartość należności	325	609	190
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	63 560	66 105	39 591

Na dzień 30 czerwca 2012 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 325 tys. zł (30.06.2011r: 190 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 DOSTAWI USŁUG	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Odpis aktualizujący początek okresu:	637	266	266
Zwiększenie	5	434	-
Wykorzystanie	-	68	67
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	317	23	9
Odpis aktualizujący na dzień:	325	609	190

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

Wartość wierzycelności z tytułu dostaw i usług, na których Grupa ustawiła zabezpieczenia wskazana jest w notcie 42.

NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności pozostałe, w tym:	3 294	3 019	3 405
- należności dochodzone na drodze sądowej	118	118	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 862	1 802	1 237
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	1 432	1 099	2 168
Należności pozostałe brutto, razem	3 412	3 019	3 405
Odpisy aktualizujące wartość należności	361	361	-
Należności pozostałe netto, razem	3 051	2 658	3 405
należność z tytułu podatku bieżącego:	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
podatek dochodowy:	329	512	5

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	6	6	6
Akcje / Udziały	6	6	6
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	6	6	6
<i>Długoterminowe</i>	6	6	6
<i>Krótkoterminowe</i>	-	-	-

Grupa do aktywów długoterminowych zaliczyła udziały w Spółdzielni Inwalidów.



NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 30.06.2012

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

Stan na 31.12.2011

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

Stan na 30.06.2011

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



NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zyski lat ubiegłych	44 497	39 384	39 384
Dopłaty wspólników	9 512	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	54 752	54 752
Koszty emisji akcji	- 1 439	- 1 439	- 1 439
Kapitał zapasowy, razem	107 322	102 209	102 209

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	4 720	4 720	4 720
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	- 838	- 838	- 838
Kapitał rezerwowy, razem	3 882	3 882	3 882

KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Saldo na początek okresu	12 068	546	546
Udziały niesprawujące kontroli powstałe w wyniku nabycia jednostek	-	10 480	-
Udziały w zyskach w ciągu roku	- 246	1 042	17
Saldo na koniec okresu	11 822	12 068	563

NOTA 21. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2012	31.12.2011	01.01.2012-30.06.2012
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	148	202	54
różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	-	1 781	1 781
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7 845	5 764	2 081
leasingu finansowego	431	374	-57
wycena ST wg wartości godziwej	500	501	1
pozostałych tytułów	155	234	79
Razem	9 079	8 856	-223
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 079	8 856	-223

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2011-31.12.2011
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	202	112	-90
różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	1 781	37	-
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	5 764	2 004	-3 760
leasingu finansowego	374	179	-195
wycena ST wg wartości godziwej	501	537	
pozostałych tytułów	234	135	-99
Razem	8 856	3 004	-4 144
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 856	3 004	-4 144



Rezerwa z tytułu odroczonego 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	-	1,00
różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	-	37		37
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 099	2 004	-	95,00
leasingu finansowego	179	179		-
wycena ST wg wartości godziwej	528	537		9
pozostałych tytułów	509	135	-	374,00
Razem	3428	3 004	-	424,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3428	3 004	-	424,00

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

NOTA 22. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	4694	1020	1019
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	793	117	117
rezerwy na nagrody jubileuszowe	3091	302	302
rezerwa na niewykorzystane urlopy	810	601	600
Zwiększenia z tytułu:	1113	4345	250
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	15	688	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	167	2917	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	931	740	250
Wykorzystanie z tytułu:	232	579	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	26	11	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	204	128	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2	440	-
Rozwiązanie z tytułu:	256	103	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	72	12	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	143	0	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	41	91	-
Stan na koniec okresu	5319	4683	1269
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	710	782	117
rezerwy na nagrody jubileuszowe	2911	3091	302
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1698	810	850
krótkoterminowe	1911	923	699
długoterminowe	3408	3760	570

NOTA 23. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	260	-	-
inne	260	-	-
Zwiększenia z tytułu:	-	260	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	260	-
Wykorzystanie z tytułu:	-	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	-	-	-
Stan na koniec okresu	260	260	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	260	-



W grupie na dzień 30.06.2012 roku wystąpiły rezerwy długoterminowe w kwocie 260 tys. zł. Rezerwę utworzono na karę wynikającą z niezrealizowania przez jednostkę zależną zobowiązania wynikającego z umowy zakupu nieruchomości.

NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	4 359	5 425	1 821
z tytułu świadczeń pracowniczych	5 072	6 337	2 482
zaliczki otrzymane na dostawy	-	1	-
przychody przyszłych okresów	129	311	1 882
zobowiązania z tyt. ZFŚS	-	522	-
zobowiązania z tyt. ZFRON	201	-	17
inne	1 978	-	176
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	11 739	12 592	6 378

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	68	12

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	420	1 630	74
Podatek dochodowy od osób fizycznych	552	858	283
Ubezpieczenia społeczne	1 922	2 865	1 432
PFRON	58	32	25
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	1 407	40	7
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	4 359	5 425	1 821

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	211	15	-
rezerwy na urlopy	1 700	811	699
rezerwy na nagrody	-	109	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3161	5 402	17
rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	5 072	6 337	2 482

NOTA 25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Grupa poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada innych rezerw krótkoterminowych. Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w notcie 18.

NOTA 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe Grupy na dzień 30 czerwca 2012 roku :

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



Zobowiązania warunkowe Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły.

Zobowiązania warunkowe Grupy na dzień 30 czerwca 2011 roku :

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			
Opis	Kwota wynikająca z umowy (tys. zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe (tys. zł)	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Zobowiązanie do wpłaty podwyższenia kapitału podstawowego PWC ODRA S.A.	5 000	5 000	-

Na dzień 30.06.2011 roku Emitent posiadał zobowiązanie do wniesienia wpłat na podwyższenie kapitału zakładowego Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych ODRA S.A. (PWC ODRA S.A.). Podwyższenie kapitału było uzależnione od opinii Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, którą Emitent otrzymał w dniu 29 sierpnia 2011 roku. O fakcie uzyskania zgody UOKiK Emitent informował w raporcie bieżącym nr 16/2011.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 27. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży usług	202	367
usługi wynajmu	25	95
usługi marketingowe	-	67
usługi przerobu	-	60
usługi pozostałe	177	145
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	149 772	88 127
Słodycze	86 204	38 519
Słone przekąski	17 409	15 939
Produkty śniadaniowe	36 728	25 214
Pellety	8 229	7 252
Pozostałe	1 202	1 203
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 009	2 096
Przychody ze sprzedaży towarów	2 556	348
Przychody ze sprzedaży materiałów	453	1 748
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	152 983	90 590

NOTA 28. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	1 600	1 259
Przychody z tytułu dotacji	978	979
Inne	-	59
Pozostałe przychody, razem	2 578	2 297

Grupa 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 Grupa zalicza te przychody do działalności operacyjnej.

NOTA 29. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Amortyzacja	5 765	3 118
Zużycie materiałów i energii	92 697	59 986
Usługi obce	16 625	8 987
Koszty świadczeń pracowniczych	31 692	18 455
Pozostałe koszty rodzajowe	4 516	1 236
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 651	1 329
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	153 946	93 111
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	121 011	74 765
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	18 897	8 700
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 922	5 652
Zmiana stanu produktów	3 116	3 994



NOTA 30. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 30.06.2011
usługi transportowe	6 134	9 965	4 397
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	3 573	6 046	1 192
usługi remontowe	1 246	1 821	747
usługi komunalne	541	1 125	511
usługi informacyjne i pocztowo - łącznościowe	546	854	341
badanie wyrobów	499	378	179
ochrona mienia	328	569	203
konfekcjonowanie wyrobów	-	110	-
usługi doradcze i prawnicze	572	855	222
usługi najmu i dzierżawy	206	860	572
pozostałe usługi	2 980	2 361	623
Koszty usług obcych, razem	16 625	24 944	8 987

NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	25 688	15 181
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 749	2 558
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 255	716
Razem koszty świadczeń, z tego:	31 692	18 455
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	22 318	10 632
ujęte w kosztach sprzedaży	4 383	2 026
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 991	2 729

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	850	742
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	225	172
Uczniowie	34	30
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	40	40
Razem	1 149	984

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	3	1
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	337	-
roszczeń spornych wobec spółek	337	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	379	122
odpisy aktualizujące wartość należności	379	33
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	89
Inne przychody, z tytułów:	143	57
otrzymane odszkodowania i kary	110	38
zwrot kosztów sądowych	33	19
inne	1 054	53
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 916	233



NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Zowiązane rezerwy, z tytułów: roszczeń spornych wobec spółek	15 15	- -
Zowiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego: odpisy aktualizujące wartość należności odpisy aktualizujące wartość zapasów	835 322 450	- - -
Inne koszty, z tytułów: kary, grzywny, odszkodowania spisanie należności handlowych darowizny koszty związane ze szkodami koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów inne	272 107 - 101 11 53 377	137 17 18 56 - 46 274
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 499	411

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	-	14
Przychody z inwestycji	-	175
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	1 564
Dodatnie różnice kursowe	132	68
Przychody finansowe, razem	134	2 052

NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Koszty z tytułu odsetek bankowych	2 391	577
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	102	99
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	- 17	-
Inne	38	18
Ujemne różnice kursowe	4	34
Koszty finansowe, razem	2 518	728

NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Bieżący podatek dochodowy	246	596
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	246	596
Odroczony podatek dochodowy	119	285
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	119	285
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	365	881
Przypadający na działalność kontynuowaną	365	881
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-



NOTA 36. 1. 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	2 764	4 436
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	2 764	4 436
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2011: 19%)	525	843
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	129	250
Zwiększenia kosztów podatkowych	-	191
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	21
Zwiększenia przychodów podatkowych	62	-
Pozostałe	228	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 15,5% (2011:19,8%)	365	881
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	365	881
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-



NOTA 37. WYPŁATA DYWIDENDY

Spółka dominująca oraz jednostki zależne nie wypłacały dywidendy w prezentowanych okresach. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

NOTA 38. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w prezentowanych okresach nie wystąpiła.

NOTA 39. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Wynik netto z działalności kontynuowanej	2 399	3 555
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	2 399	3 555
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 399	3 555

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 jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,19	0,28
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem	0,19	0,28
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	0,19	0,28



NOTA 40. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2012 roku oraz salda należności i zobowiązań pozostające na dzień kończący dany okres z podmiotami powiązanymi.

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych wchodzących w skład Grupy:

Okres 01.01.2012-30.06.2012

Nabywca / Sprzedawca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Otmuchów Inwestycje	Otmuchów Marketing	PWC ODRA	Victoria Sweet Sp. z o.o.
ZPC Otmuchów S.A.		2 774	-	893	3 759	230
Jedność Sp. z o.o.	-		-	541	-	-
Otmuchów Inwestycje	1	-		-	-	-
Otmuchów Marketing	24	4	-		14	-
PWC ODRA	5 153	2	-	2 658		76
Victoria Sweet Sp. z o.o.	4	-	-	-	-	

Okres 01.01.2011-30.06.2011

Nabywca / Sprzedawca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Otmuchów Inwestycje	PWC ODRA	Victoria Sweet Sp. z o.o.
ZPC Otmuchów S.A.		2 730	-	-	238
Jedność Sp. z o.o.	-		-	-	-
Otmuchów Inwestycje	1	-		-	-
PWC ODRA	752	-	-		-
Victoria Sweet Sp. z o.o.	1	-	-	-	

Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązanymi w Grupie na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 30.06.2012

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Otmuchów Inwestycje	Otmuchów Marketing	PWC ODRA	Victoria Sweet Sp. z o.o.
ZPC Otmuchów S.A.		-	-	6	3 018	1
Jedność Sp. z o.o.	882		-	1	2	-
Otmuchów Inwestycje	-	-		-	-	-
Otmuchów Marketing	219	96	-		2 877	-
PWC ODRA	725	-	-	4		-
Victoria Sweet Sp. z o.o.	94	-	-	-	100	

Rozrachunki na dzień 30.06.2011

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Otmuchów Inwestycje	PWC ODRA	Victoria Sweet Sp. z o.o.
Jedność Sp. z o.o.	1 199				-
Otmuchów Inwestycje	10 199				
PWC ODRA	-				
Victoria Sweet Sp. z o.o.	560	-			



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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa kapitałowa nalicza odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30.06.2011 roku w Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na	Wartość zabezpieczeń na
	dzień 30.06.2012	dzień 30.06.2011
Hipoteka	115 807	130 983
Zastaw na środkach trwałych	36 404	23 788
Przewłaszczenie zapasów	5 800	-
Cesje wierzytelności	52 451	52 450
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	210 462	207 221

NOTA 42. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 30.06.2012 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Grupy postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 630 tys. zł. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej istnieje niewielkie ryzyko niekorzystnych wyroków sądowych dla Grupy.

NOTA 43. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres kończący się 30 czerwca 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 KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2011 ROKU.

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 24 sierpnia 2012 roku