



**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 r.**

Otmuchów, dnia 25.08.2016 r.

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2016 ROKU – AKTYWA	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2016 ROKU – PASYWA	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 ROKU DO DNIA 30.06.2016 ROKU	6
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2016 ROKU ... DO 30.06.2016 ROKU	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	10
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ.....	10
NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	11
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	12
NOTA 6. 1. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
NOTA 6. 2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI	12
NOTA 7. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ	13
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU	14
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ.....	14
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	15
NOTA 11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA/GRUPY AKTYWÓW ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	19
NOTA 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	20
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	21
NOTA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP.....	21
NOTA 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	22
NOTA 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
NOTA 17. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH.....	23
NOTA 18. UDZIAŁY I AKCJE.....	25
NOTA 19. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	25
NOTA 19. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	26
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	26
NOTA 21. ZAPASY	26
NOTA 22. POŻYCZKI	26
NOTA 23. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE	27
NOTA 24. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	28
NOTA 25. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	28
NOTA 26. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	29
NOTA 27. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30
NOTA 28. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	30

NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30
NOTA 30. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE.....	31
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	31
NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	32
NOTA 33. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	32
NOTA 34. POZOSTAŁE PRZYCHODY	32
NOTA 35. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	32
NOTA 36. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	33
NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	33
NOTA 38. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	33
NOTA 39. PRZYCHODY FINANSOWE	34
NOTA 40. KOSZTY FINANSOWE	34
NOTA 41. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	34
NOTA 42. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.....	34
NOTA 43. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	35
NOTA 44. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	35
NOTA 45. WYPŁATA DYWIDENDY	35
NOTA 46. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	35
NOTA 47. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	36
NOTA 48. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI	37
NOTA 49. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	37
NOTA 50. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	38

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE					
	30.06.2016 tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN	30.06.2015 tys. PLN	30.06.2016 tys. EUR	31.12.2015 tys. EUR	30.06.2015 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	184 225	199 620	193 195	41 605	46 843	46 060
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	88 626	70 104	65 297	20 026	16 451	15 568
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 606	6 735	9 825	3 074	1 580	2 342
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	75 020	63 369	55 472	16 952	14 870	13 225
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	95 497	129 516	127 898	21 579	30 392	30 493
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 550	2 550	2 550	576	598	608
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 748 250	12 748 250	12 748 250	12 748 250	12 748 250	12 748 250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-2,64	0,22	0,10	-0,60	0,05	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-2,64	0,22	0,10	-0,60	0,05	0,02
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,49	10,16	10,03	1,69	2,38	2,39
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,49	10,16	10,03	1,69	2,38	2,39
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	01.01.2016- 30.06.2016 tys. PLN	01.01.2015- 30.06.2015 tys. PLN	01.01.2016- 30.06.2016 tys. EUR	01.01.2015- 30.06.2015 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 558	71 327	16 467	17 253
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-33 553	1 678	-7 721	406
Zysk (strata) brutto	-33 861	1 222	-7 792	296
Zysk (strata) netto	-33 667	1 222	-7 747	296
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 561	781	-359	189
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 145	-1 489	-2 565	-360
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 011	1 550	2 764	375
Przepływy pieniężne netto, razem	-695	842	-160	204

Powyższe dane finansowe za I półrocze 2016 i 2015 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2016 r. - 4,2684 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2015 r. - 4,2615 PLN/EUR, na dzień 30 czerwca 2015 r. - 4,1944 PLN/EUR); poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. - 4,3559 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. - 4,1341 PLN/EUR).

**ŚRÓDRÓCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2016 ROKU
– AKTYWA**

AKTYWA	Nota	30.06.2016 tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN	30.06.2015 tys. PLN
Aktywa trwałe		87 243	127 500	127 429
Wartości niematerialne	13	1 261	1 100	887
Rzeczowe aktywa trwałe	16	77 268	77 303	77 245
Nieruchomości inwestycyjne	15	6 589	6 954	6 954
Inwestycje w udziały i akcje	18	1 245	41 579	41 498
Aktywa na podatek odroczony	19	880	564	845
Aktywa obrotowe		66 163	71 387	65 033
Zapasy	21	12 429	13 673	12 839
Pożyczki	22	1 814	1 796	1 778
Należności z tytułu dostaw i usług	23	28 832	38 064	35 187
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	930	577
Należności pozostałe	24	17 598	11 114	11 164
Pozostałe aktywa finansowe	20	82	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 813	5 363	3 104
Pozostałe aktywa		595	447	384
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25	30 717	733	733
Aktywa razem		184 123	199 620	193 195

**ŚRÓDRÓCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2016 ROKU
– PASYWA**

PASYWA	Nota	30.06.2016 tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN	30.06.2015 tys. PLN
Razem kapitały		95 497	129 516	127 898
Kapitał podstawowy		2 550	2 550	2 550
Kapitał zapasowy		121 630	118 790	118 790
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 530	3 882	3 882
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		1 454	1 454	1 454
Wynik finansowy za rok obrotowy		-33 667	2 840	1 222
Zobowiązanie długoterminowe		13 115	6 735	9 825
Rezerwa na podatek odroczony	26	3 293	3 454	3 258
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	27	282	454	336
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		8 639	2 223	5 181
Pozostałe zobowiązania finansowe		901	604	1 050
Zobowiązania krótkoterminowe		68 115	63 369	55 472
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		35 463	29 152	27 901
Pozostałe zobowiązania finansowe		5 972	5 430	4 870
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		23 518	25 399	18 947
Pozostałe zobowiązania	29	3 162	3 388	3 754
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	31	7 396	3 388	3 754
Pasywa razem		184 123	199 620	193 195

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

Wiceprezes Zarządu - *Bartłomiej Bień* **Wiceprezes Zarządu** - *Jarosław Kapitanowicz*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 25 sierpnia 2016 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 ROKU DO DNIA 30.06.2016 ROKU

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
		tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		50 361	47 162
Przychody ze sprzedaży	33	50 196	46 847
Pozostałe przychody	34	165	315
Koszt własny sprzedaży	35	38 957	36 708
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 404	10 454
Pozostałe przychody operacyjne	37	1 424	2 304
Koszty sprzedaży	35	8 042	7 137
Koszty ogólnego zarządu	35	5 305	4 882
Pozostałe koszty operacyjne	38	444	491
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 963	248
Przychody finansowe	39	372	150
Koszty finansowe	40	680	606
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 1 271	208
Podatek dochodowy	42	- 223	- 18
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 1 048	- 190
Działalność zaniechana		- 32 619	1 412
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		- 32 619	1 412
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		- 33 667	1 222
Inne całkowite dochody		- 352	-
Rachunkowość zabezpieczeń		- 352	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		- 34 019	1 222
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		- 2,64	0,10
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		- 2,64	0,10
Z działalności kontynuowanej		- 0,08	- 0,01
Zwykły	46	- 0,08	- 0,01
Rozwodniony	46	- 0,08	- 0,01
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		- 2,64	0,10
Zwykły		- 2,64	0,10
Rozwodniony		- 2,64	0,10

Zarząd Spółki Prezes Zarządu - Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu - Bartłomiej Bień Wiceprezes Zarządu - Jarosław Kapitanowicz

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 25 sierpnia 2016 roku

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2016 ROKU
DO 30.06.2016 ROKU**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	- 33 861	1 222
Korekty razem	31 935	-441
Amortyzacja	4 014	3 729
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 176	27
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 622	-153
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-54	-51
Zmiana stanu rezerw	192	116
Zmiana stanu zapasów	-2 622	-2 477
Zmiana stanu należności	-6 933	9 479
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	6 061	-9 603
Podatek dochodowy zapłacony	0	-365
Zmiana pozostałych aktywów	- 607	-179
Inne korekty	33 682	-964
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	- 1 926	781
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 963	575
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	770	188
Dywidendy otrzymane	1 193	387
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki	12 743	2064
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 153	2044
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	572	-
Udzielenie pożyczek	18	20
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 10 780	-1 489
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	16 445	5 602
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	15 684	-
Inne wpływy finansowe	761	5 602
Wydatki	4 434	4 052
Spłaty kredytów i pożyczek	2 957	3 572
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	381	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	726	453
Odsetki zapłacone	18	27
Inne wydatki finansowe	352	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej razem	12 011	1 550
Przeptywy pieniężne netto, razem	- 695	842
Środki pieniężne na początek okresu	5 363	2 289
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-176	27
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 844	3 104

Zarząd Spółki **Prezes Zarządu** - *Mariusz Popek*
Wiceprezes Zarządu - *Bartłomiej Bień* **Wiceprezes Zarządu** - *Jarosław Kapitanowicz*
Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Główny Księgowy - *Marta Rokicka*

Otmuchów, dnia 25 sierpnia 2016 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności jest:

- wytwarzanie produktów przemiału zbóż (płatki kukurydziane, płatki kukurydziane glazurowane, chrupki śniadaniowe w postaci kuleczek, muszelek, kótczek, krążków o różnych smakach – np. czekoladowym, miodowym; zbożowe produkty śniadaniowe do bezpośredniego spożycia typu musli);
- produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych (mleczko w czekoladzie o smakach: waniliowym, czekoladowym, cappuccino i 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 i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

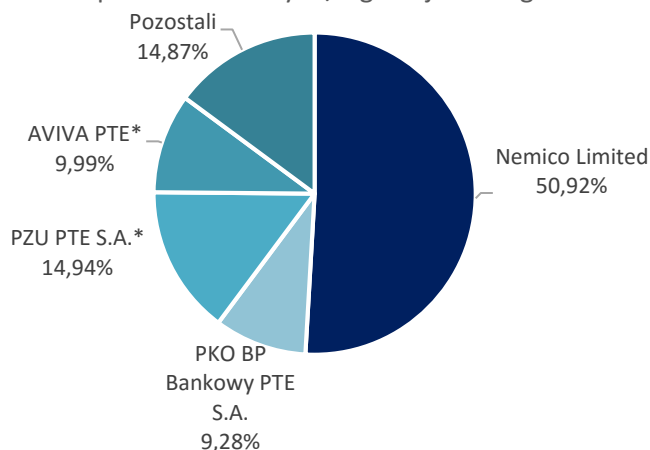
Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Nemico Limited (spółka prawa cypryjskiego). Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Nemico Limited jest Spółka WARSAW EQUITY MANAGEMENT Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18, V piętro.

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO stan na 30.06.2016 r.				
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym
1	Nemico Limited	6 491 750	1 298	50,92%
2	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 183 540	234	9,28%
3	PZU PTE S.A. *	1 905 000	381	14,94%
4	AVIVA OFE	1 274 000	255	9,99%

* STAN POSIADANIA NA PODSTAWIE WYKAZU AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA ZWZ SPÓŁKI W DNIU 19 MAJA 2016 ROKU PRZEKAZANYM W RAPORCIE BIEŻĄCYM NR 10/2016 Z DNIA 25 MAJA 2016 ROKU.

Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów



RYS. 1 WYKRES STRUKTURY AKCJONARIATU NA DZIEŃ 30.06.2016 R.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

Na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Zarządu Spółki prezentował się następująco:

- Pan Mariusz Popek – Prezes Zarządu,
- Pan Jarosław Kapitanowicz – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Bartłomiej Bień – Wiceprezes Zarządu.

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

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2016 roku wchodziłi:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Przemysław Danowski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Witold Grzesiak
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Giedrojc
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Dekarz
Członek Rady Nadzorczej	–	Artur Olszewski

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

NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne: Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

RYS. 2 Kurs akcji ZPC „Otmuchów” w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016



ŹRÓDŁO: WWW.BANKIER.PL

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy

NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

FIRMA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu	100,00%	Usługi spedycyjne	Pełna
Jedność Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie	98,06%	Produkcja pellet zbożowych i ziemniaczanych	Pełna
Otmuchów Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu	85,00%*	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
PWC Odra S.A. z siedzibą w Brzegu	60,60%	Produkcja wyrobów czekoladowych, szerokiej gamy słodczy	Pełna
Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o.	100,00%	Produkcja wyrobów czekoladowych ¹	Pełna
Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o.	100,00%	Produkcja wyrobów czekoladowych ¹	Pełna
Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. Spółka Komandytowa	85,00%**	Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie	98,06%***	Produkcja prażynek	Pełna

* ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 51,77% udziału w ogólnej liczbie głosów w Otmuchów Marketing, przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniający udział spółek zależnych Jedność Sp. z o.o. (4,86%) oraz PWC Odra S.A. (28,37%) stanowi 85,00%.

** ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 0,01% udziału w ogólnej liczbie głosów w Choco ZPC Otmuchów S.A. Sp. Komandytowa, przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce uwzględniając spółek zależnych Jedność Sp. z o.o. (0,01%), PWC Odra S.A. (0,01%) oraz Otmuchów Marketing (99,97%) stanowi 85,00%.

***ZPC Otmuchów nie posiada bezpośrednio udziałów w Aero Snack, przy czym udział pośredni w ogólnej liczbie głosów w tej spółce, tj. uwzględniając fakt, iż jedynym wspólnikiem Aero Snack jest spółka zależna Jedność, stanowi 98,06%.

¹ w okresie sprawozdawczym spółka nie prowadziła jeszcze działalności w przewidywanym dla niej zakresie w związku z jej powstaniem w maju 2016 r.

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 2015.

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 30.06.2016 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2015 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku.

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

NOTA 6.2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

Nowe oraz zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE przed 1 stycznia 2016 r. i obowiązujące w UE od 2016 r. obejmują:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 – wyjaśnienie obowiązku uiszczenia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – wyjaśnienie dotyczące braku dyskonta; - MSR 16 / MSR 38 – kwestia ujęcia wartości bilansowej brutto i amortyzacji w modelu wartości przeszacowanej, - MSR 24 - definicja kadry zarządzającej	1 stycznia 2016
MSR 19 Świadczenia pracownicze	Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.	1 stycznia 2016

Nowe oraz zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania i obowiązujące w UE od 1 stycznia 2016 r. obejmują:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
Zmiany do Wspólne umowne	MSSF 11 porozumienia Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia udziału we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016

Zmiany do MSR 16 oraz MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 – ustalenie stóp dyskonta dla obowiązków z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach	1 stycznia 2016

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

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Pierwotnie 1 stycznia 2016. Do dnia dzisiejszego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	Pierwotnie 1 stycznia 2016. Do dnia dzisiejszego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Inicjatywa dot. ujawniania informacji	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony	Rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat	1 stycznia 2017
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwiema kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmwania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umową leasingu a umową o świadczenie usług.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji	Standard reguluje kwestie klasyfikacji i wyceny transakcji płatności na bazie akcji.	1 stycznia 2019

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

NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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

Kursy walut przyjęte do wyceny bilansowej na dzień 30.06.2016 roku Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą 125/A/NBP/2016, na dzień 30.06.2016 roku – z tabelą NBP nr 124/A/NBP/2015, a na dzień 31.12.2015 roku – z tabelą 254/A/NBP/2015.

	30 czerwca 2016 roku	31 grudzień 2015 roku	30 czerwca 2015 roku
EUR	4,4255	4,2615	4,1944

NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

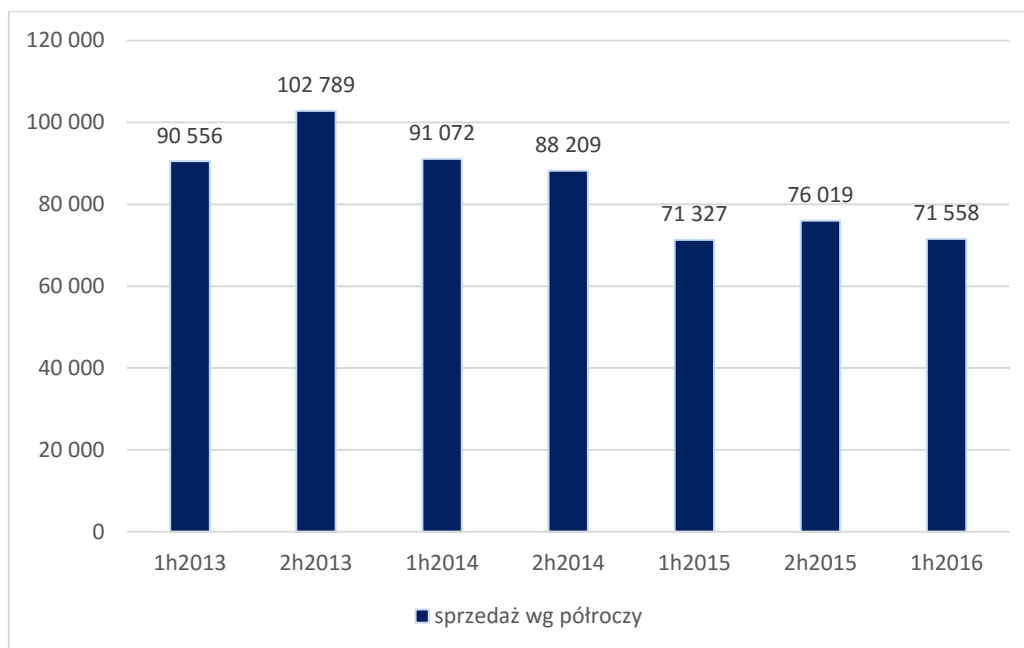
Spółka weryfikuje okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

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

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

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLIČNOŚĆ

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



RYS. 3 Półroczne przychody ZPC „Otmuchów” S.A.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na pięć głównych segmentów w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary; segmenty te prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd zdecydował się na wyodrębnienie i zaprezentowanie nowego segmentu operacyjnego: batony. Powodem wyodrębnienia nowego segmentu jest pomoc użytkownikom sprawozdania finansowego w lepszej ocenie rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które Spółka się angażuje. Dane finansowe za wcześniejsze okresy zostały przekształcone.

Pozostałe działalności, niestanowiące przedmiotu strategicznej oceny i zarządzania Spółką, zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe. Na dzień bilansowy zidentyfikowane segmenty operacyjne Jednostki objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

SEGMENT SŁODYCZE W CZEKOLADZIE obejmuje produkowane przez Spółkę od ponad 30 lat tradycyjne specjały czekoladowane, głównie wyroby oblewane czekoladą mleczną i deserową. Kluczowymi wyrobami w tym segmencie są mleczka w czekoladzie produkowane w trzech smakach: waniliowym, cappuccino i czekoladowym; śliwka w czekoladzie; duetka w czekoladzie składająca się z dwóch warstw: delikatnej pianki i smacznej galaretki oraz galaretki w czekoladzie dostępne w dwóch smakach: cytrynowym i wiśniowym. Oferowane produkty konfekcjonowane są głównie w formie bombonierek.

Ten segment został w bieżącym okresie przekwalifikowany i wykazany jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako działalność zaniechana.

SEGMENT ŻELKI, obejmujący żelki produkowane na naturalnych barwnikach i sokach owocowych, jak również te produkowane w wersji wzbogaconej witaminami. Segment ten obejmuje również galaretki w cukrze.

SEGMENT SŁONE PRZEKĄSKI istnieje od 1992 roku. Głównymi wyrobami są chrupki kukurydziane w trzech smakach – orzechowym, paprykowym i cebulkowym – produkowane z pellet ziemniaczanych i ziemniaczano-zbożowych. Flagowymi wyrobami tego segmentu są chrupki Bingo, dostępne praktycznie we wszystkich sklepach na terenie całego kraju.

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, kóteczka, muszelki, jak i tradycyjne płatki kukurydziane. Segment wzbogacają batony śniadaniowe, musli i muslimy w różnych wariantach smakowych.

SEGMENT BATONY to produkty stosowane jako wygodna do spożycia forma przekąski i łatwo dostępna on-the-go w różnych kompozycjach smakowych. Obejmuje śniadaniowe batony zbożowe dla dzieci o smaku czekoladowym, truskawkowym i cynamonowym; zbożowe batony funkcjonalne typu musli komunikowane jako produkt z błonnikiem, możliwe wzbogacanie witaminami i minerałami, naturalnymi aromatami; batony owocowe oraz batony funkcjonalne owocowe, których głównym składnikiem są owoce i pasty owocowe powyżej 65%, bez dodatku cukru, z niską zawartością soli i wysoką zawartością błonnika, jako alternatywa na zdrowe śniadanie w formie przekąski; batony białkowe oraz funkcjonalne batony proteinowe z wysoką zawartością białka – min. 20%, dużą dawką energii w różnych smakach.

DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA – to pozostałe operacje, które nie są alokowane do segmentów operacyjnych. Na poziomie przychodów ze sprzedaży Emitent alokuje w tej pozycji sprzedaż usług i materiałów. Koszt własny tego segmentu to koszty sprzedanych materiałów i usług oraz koszty ogólnej działalności produkcyjnej, które nie są alokowane do segmentów. W pozycji nieprzypisane przychody Spółki znajdują się Pozostałe przychody operacyjne natomiast w pozycji Nieprzypisane koszty Spółki są Koszty ogólnego zarządu wraz z Pozostałymi kosztami operacyjnymi, są to pozycje, które nie alokowane do segmentów. Przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

W ocenie Zarządu Spółki, aktualnie żadna z grup przychodów w segmencie Pozostałe nie stanowiła i stanowić nie będzie elementu istotnego z punktu widzenia strategii Spółki.

Zarząd spółki w bieżącym okresie sprawozdawczym zdecydował o odmiennym sposobie alokacji kosztów sprzedaży oraz kosztów pośrednich produkcji do każdego z segmentów. Nowy sposób alokacji polega na przypisaniu tylko kosztów, które bezpośrednio można identyfikować z danym segmentem. Zastosowanie nowego podziału w ocenie Zarządu wierniej oddaje ekonomiczne skutki działań gospodarczych, w które angażuje się Spółka. Dane finansowe za wcześniejsze okresy zostały przekształcone.

Dane za okres 01 stycznia do 30 czerwca 2016 r.

Segment operacyjny	Słodycze	Żelki oraz galaretki w cukrze	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Batony	Pozostała działalność	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	21 197	16 279	3 269	15 784	8 282	6 748	71 558	-	71 558
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	19 465	15 656	3 264	15 664	8 254	1 226	63 529	-	63 529
Sprzedaż między segmentami	1 602	582	-	23	6	5 522	7 736	-	7 736
Pozostałe przychody	129	41	5	97	22	-	294	-	294
Koszty własny	18 966	11 868	2 112	12 017	5 442	7 518	57 923	-	57 923
Koszty sprzedaży	947	521	430	1 157	293	5 641	8 989	-	8 989
Zysk (strata) segmentu	1 283	3 890	728	2 610	2 546	-6 411	4 646	-	4 646
Nieprzypisane przychody Spółki						1 424	1 424	-	1 424
Nieprzypisane koszty Spółki						39 623	39 623	-	39 623
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						-44 610	-33 553	-	-33 553
Przychody finansowe						372	372	-	372
Koszty finansowe						680	680	-	680
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						-44 918	-33 861	-	-33 861
Podatek dochodowy						-194	-194	-	-194
Zysk (strata) netto						-44 724	-33 667	-	-33 667

Dane za okres 01 stycznia do 30 czerwca 2015 r.

Segment operacyjny	Słodycze	Żelki oraz galaretki w cukrze	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Batony	Pozostała działalność	Razem segmenty	Wyłączenia	Po wyłączeniach
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	24 165	15 842	6 519	16 001	4 625	4 176	71 327	-	71 327
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	23 014	13 215	6 490	15 800	4 625	304	63 448	-	63 448
Sprzedaż między segmentami	862	2 541	-	-	-	3 872	7 275	-	7 275
Pozostałe przychody	289	86	29	200	-	-	604	-	604
Koszty własny	21 772	12 301	3 999	12 149	3 616	4 643	58 480	-	58 480
Koszty sprzedaży	929	604	900	1 182	108	4 343	8 066	-	8 066
Zysk (strata) segmentu	1 463	2 936	1 621	2 670	902	-4 811	4 781	-	4 781
Nieprzypisane przychody Spółki						2 304	2 304	-	2 304
Nieprzypisane koszty Spółki						5 407	5 407	-	5 407
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						-7 914	1 678	-	1 678
Przychody finansowe						150	150	-	150
Koszty finansowe						606	606	-	606
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						-8 370	1 222	-	1 222
Podatek dochodowy						-	-	-	0
Zysk (strata) netto						-8 370	1 222	-	1 222

NOTA 11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA I AKTYWA/GRUPY AKTYWÓW ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Jak wskazano we wcześniejszej notcie, Spółka zakwalifikowała do Działalności zaniechanej segment słodczy w czekoladzie. Stanowi on odrębną, znaczną dziedzinę działalności Spółki, którą Spółka zamierza sprzedać wraz z aktywami i przyporządkowanymi do niej zobowiązaniami. Do sprzedaży zostały zakwalifikowane również następujące inwestycje w udziały i akcje: posiadane akcje Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych Odra S.A. oraz udziały Jedność Sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2016-30.06.2016 tys. PLN	01.01.2015-30.06.2015 tys. PLN
Działalność zaniechana		
Przychody	21 197	24 165
Przychody ze sprzedaży	21 068	23 876
Pozostałe przychody	129	289
Koszt własny sprzedaży	18 966	21 772
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 231	2 393
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Koszty sprzedaży	947	929
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	33 874	34
<i>W tym odpis z tytułu utraty wartości</i>	<i>33 682</i>	<i>-</i>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 32 590	1 430
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 32 590	1 430
Podatek dochodowy	29	18
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- 32 619	1 412

AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2016 tys. PLN
Aktywa trwałe	15 655
Wartości niematerialne	3
Rzeczowe aktywa trwałe	8 392
Inwestycje w udziały i akcje	40 906
Aktywa na podatek odroczony	36
Odpis aktualizujący wartość aktywów	- 33 682
Aktywa obrotowe	15 062
Zapasy	3 866
Należności z tytułu dostaw i usług	11 058
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
Pozostałe aktywa	107
Aktywa razem	30 718

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	30.06.2016 tys. PLN
Zobowiązanie długoterminowe	491
Rezerwa na podatek odroczony	319
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	172
Zobowiązania krótkoterminowe	6 905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 399
Pozostałe zobowiązania	506
Zobowiązania razem	7 396

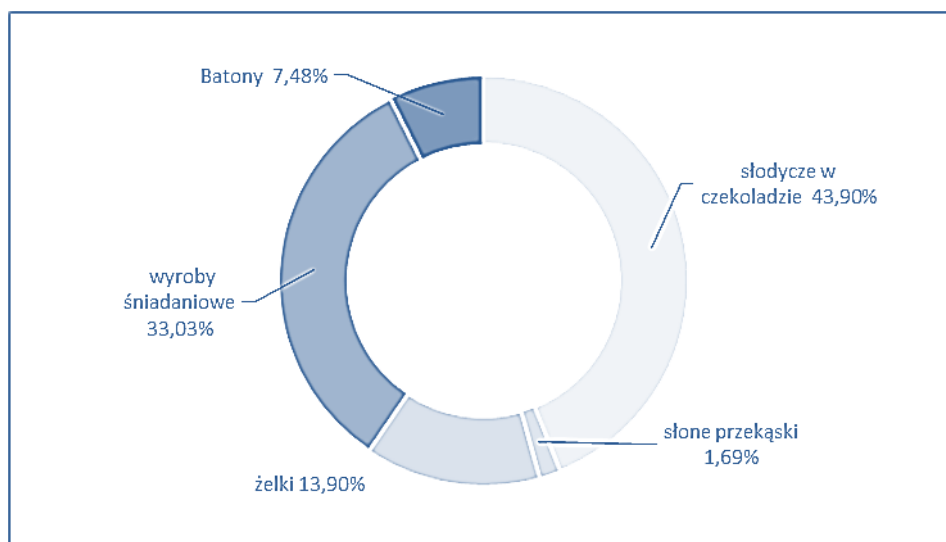
Przepływy pieniężne dla działalności zaniechanej	DANE JEDNOSTKOWE	
	30.06.2016 tys. PLN	30.06.2015 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 147	2 584
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	227	620
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-562	0

NOTA 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Jednostka swoje produkty sprzedaje głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach ze sprzedaży za okres kończący się 30.06.2016 roku wynosił 40,41%. W porównaniu z okresem ubiegłego roku wartość ta uległa obniżeniu o 10,80% (w I półroczu 2015 roku udział ten wyniósł 45,30%).

Udział poszczególnych segmentów w przychodach ze sprzedaży wobec największego klienta:

- słodycze w czekoladzie 43,90%
- słone przekąski 1,69%
- wyroby śniadaniowe 33,03%
- żelki 13,90%
- batony 7,48%



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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	38	28	62
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	883	1 072	825
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	343	-	-
Razem	1 264	1 100	887
W tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	3		

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanowiono zabezpieczeń. Na dzień 30.06.2016 r. Spółka posiadała umowę zobowiązującą ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 60 tys. zł; w okresie porównywalnym spółka posiadała tego typu umowy na wartość 83 tys. zł.

NOTA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

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

Stan na	31.12.2015			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	45	3 491	123	3 734
zwiększenia	-	473	350	823
nabycie	-	-	350	350
przemieszczenia wewnętrzne	-	473	-	473
zmniejszenia	-	-	473	473
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	473	473
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	120	3 964	-	4 084
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	46	2 651	-	2 697
amortyzacja za okres	46	241	-	287
zwiększenia	46	241	-	287
amortyzacja okresu bieżącego	46	241	-	287
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	92	2 892	-	2 954
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	28	1 072	-	1 100

Stan na	30.06.2015			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	120	3 491	123	3 734
zwiększenia	-	115	-	115
nabycie	-	115	-	115
zmniejszenia	-	-	123	123
inne	-	-	123	123
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	120	3 606	-	3 726
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	46	2 651	-	2 697
amortyzacja za okres	12	130	-	142
zwiększenia	12	130	-	142
amortyzacja okresu bieżącego	12	130	-	142
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	58	2 781	-	2 839
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	62	825	-	887

NOTA 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Stan na początek okresu	6 954	6 037	5 990
zwiększenia:	-	917	964
transfer (np. ze środków trwałych)	-	917	964
zmniejszenia:	365	-	-
transfer (np. do zapasów lub środków trwałych)	365	-	-
Stan na koniec okresu	6 589	6 954	6 954

NOTA 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Wartość godziwa na dzień bilansowy		
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	72 998	74 680	74 699
grunty	1 828	1 828	1 828
budynki i budowle	34 555	35 934	35 354
urządzenia techniczne i maszyny	33 607	33 297	34 039
środki transportu	1 593	1 994	1 863
inne środki trwałe	1 415	1 627	1 615
b) środki trwałe w budowie	11 929	2 565	2 604
Rzeczowe aktywa trwałe	84 927	77 245	77 303
W tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 659	-	-

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 44.

Spółka posiadała umowę zobowiązującą ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 12.897 tys. zł, w okresie porównywalnym spółka posiadała tego typu umowę w wartości 225 tys. zł.

NOTA 17. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	30.06.2016						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 828	44 883	69 582	3 850	4 783	2 604	127 530
zwiększenia	-	46	2 421	-	99	12 127	14 693
nabycie	-	-	-	-	-	12 127	12 127
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	46	2 421	-	99	-	2 566
zmniejszenia	-	17	513	2	64	2 802	3 398
zbycie	-	-	374	-	-	352	726
likwidacja	-	-	139	2	64	-	205
inne	-	17	-	-	-	5	22
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	2 445	2 445
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 828	44 912	71 490	3 848	4 818	11 929	138 825
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9 529	35 543	1 987	3 168	-	50 227
zwiększenia	-	842	2 456	268	264	-	3 830
amortyzacja okresu bieżącego	-	942	2 310	268	264	-	3 684
inne	-	-	146	-	-	-	146
zmniejszenia	-	14	116	-	29	-	159
sprzedaż	-	-	9	-	-	-	9
likwidacja	-	-	79	-	29	-	108
inne	-	14	28	-	-	-	42
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	10 357	37 883	2 255	3 403	-	53 898
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 828	34 555	33 607	1 593	1 415	11 929	84 927

Stan na		30.06.2015					
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 828	44 609	68 653	4 198	4 795	320	124 403
zwiększenia	-	101	560	15	115	2 980	3 771
nabywanie	-	-	-	-	56	2 980	3 036
przemieszczenia wewnętrzne	-	101	560	15	59	-	735
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
zbycie	-	73	1 760	511	369	735	3 448
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	212	511	120	-	843
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	73	1 548	-	-	735	735
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 828	44 637	67 453	3 702	4 541	2 565	124 726
zwiększenia	-	7 894	32 792	1 844	2 956	-	45 486
amortyzacja okresu bieżącego	-	821	2 196	301	269	-	3 587
zmniejszenia	-	821	2 196	301	269	-	3 587
sprzedaż	-	12	832	437	111	-	687
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	139	437	111	-	687
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12	693	-	200	-	905
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	8 703	34 156	1 708	2 914	-	47 481
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
	1 828	35 934	33 297	1 994	1 627	2 565	77 245

NOTA 18. UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Victoria Sweet Sp. z o.o.	1 102	1 102	1 102
Jedność Sp. z o.o.	14 101	14 101	14 101
ODRA BRZEG S.A.	26 806	26 244	26 164
Otmuchów Marketing Sp. z o.o.	132	132	132
CHOCO Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. Spółka Komandytowa	1	26 244	26 163
Otmuchów Choco 1 Sp. z o.o.	5	26 244	26 164
Otmuchów Choco 2 Sp. z o.o.	5	26 244	26 165

Do dnia publikacji Emitent zwiększył wartość posiadanych aktywów Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych ODRA S.A. do wartości 28.433 tys. zł.

NOTA 19. 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
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	131	121	10
Rezerw na odprawy emerytalne	86	86	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	100	94	6
Rezerwy na koszty usług obcych	118	11	107
Odpisów aktualizujących należności	31	49	18
Odsetek od pożyczek i kredytów	18	9	9
Strat podatkowych	398	184	214
Pozostałe	34	10	24
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	916	564	352
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	36		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	153	331	- 178
Rezerw na odprawy emerytalne	70	75	- 5
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	116	124	- 8
Rezerwy na koszty usług obcych	63	16	47
Odpisów aktualizujących należności, zapasy	141	128	13
Odsetek od pożyczek i kredytów	2	7	- 5
Różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	281	-	281
Pozostałe	19	9	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	845	690	155

NOTA 19. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Kierując się zasadą ostrożności, Spółka odstąpiła od tworzenia aktywa na podatek odroczony, będący efektem różnic przejściowych powstałych w wyniku odpisania wartości aktywów dostępnych do sprzedaży do ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, ze względu na brak możliwości oszacowania na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania stopnia w jakim to aktywo będzie w przyszłości wykorzystane. Spółka w okresie porównywalnym nie posiadała pozycji sprawozdawczych, dla których nie tworzyłaby aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	82	-	-
Kontrakty forward w walutach obcych	82	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	82	-	-
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	82	-	-

NOTA 21. ZAPASY

ZAPASY	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Materiały	5 936	4 654	5 178
Produkty i produkty w toku	2 334	702	1 395
Produkty gotowe	7 908	8 385	6 303
Towary	188	-	32
Razem, brutto	16 366	13 741	12 908
Odpisy aktualizujące zapasy	71	68	69
<i>materiały</i>	71	66	67
<i>produkty gotowe</i>	-	2	2
Razem, netto	16 295	13 673	12 839
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 866		

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

NOTA 22. POŻYCZKI

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień 30.06.2016							
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka	37	358	395	-	WIBOR 1m+1,2%	31.12.2016	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PWC ODRA S.A.	1 262	157	1 419	-	WIBOR 1m+1,2%	31.12.2016	-
Razem	1 299	515	1 814	-	-	-	-

Na dzień 30.06.2015							
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka	37	357	394	-	WIBOR 1m +1,2%	31.12.2015	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PWC ODRA S.A.	1 262	122	1 384	-	WIBOR 1m +1,2%	31.12.2015	-
Razem	1 299	479	1 778	-	-	-	-

Na dzień 31.12.2015

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	37	357	394	-	WIBOR 1m +1,2%	31.12.2016	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PWC „ODRA” S.A.	1 262	140	1 402	-	WIBOR 1m +1,2%	30.06.2016	brak
Razem	1 299	497	1 796	-	-	-	-

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

NOTA 23. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	40 054	38 252	35 932
- należności dochodzone na drodze sądowej	101	104	90
- terminowe	24 689	20 258	17 097
do 1 miesiąca	10 595	15 960	10 591
od 1 do 3 miesięcy	5 181	3 573	6 506
od 3 do 6 miesięcy	353	239	-
od 6 miesięcy do roku	8 560	486	-
- przeterminowane	15 264	17 890	18 745
- do roku	14 614	17 178	18 175
do 1 miesiąca	8 101	6 729	9 859
od 1 do 3 miesięcy	6 259	8 934	6 350
od 3 do 6 miesięcy	248	1 410	1 706
od 6 miesięcy do roku	6	105	260
- powyżej roku	650	712	570
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	40 054	38 252	35 932
Odpisy aktualizujące wartość należności	164	188	745
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	39 890	38 064	35 187
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	11 058		

Na dzień 30 czerwca 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 164 tys. zł (30.06.2015 r.: 745 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym. Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty, kompensaty lub zakończenia postępowania windykacyjnego i uzyskania odszkodowania od ubezpieczyciela do należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy. Dla należności przeterminowanej powyżej 1 roku nie tworzonego odpisu w związku z posiadaniem zabezpieczenia dla tej należności.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Odpis aktualizujący początek okresu:	188	635	635
Zwiększenie	43	272	164
Wykorzystanie	2	-	1
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	65	719	53
Odpis aktualizujący na koniec okresu	164	188	745

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje, że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. W okresie I półrocza 2016 roku Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące z tytułu dostaw i usług w wysokości 43 tys. W okresie porównywalnym Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące dla należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 164 tys. zł.

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

NOTA 24. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Należności pozostałe, w tym:	17 598	11 114	11 164
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 967	489	499
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	3 477	110	236
Należności z tytułu cash pooling	12 154	10 515	10 429
Należności pozostałe brutto, razem	17 598	11 114	11 164
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności pozostałe netto, razem	17 598	11 114	11 164
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
podatek dochodowy	0	930	577

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

NOTA 25. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	733	733	733
zwiększenia	63 666	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	64 399	733	733
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
zwiększenia	33 682	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	33 682	-	-
Wartość netto na koniec okresu	30 717	733	733

Szczegółowe rozbitcie aktywów dostępnych do zbycia na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej znajduje się w notcie 11.

Opis składnika aktywów trwałych/grup do zbycia	Opis faktów i okoliczności prowadzących do oczekiwanego zbycia	Oczekiwany termin zbycia	Strata z tytułu utraty wartości w wyniku przekwalifikowania - MSSF 5*
Udziały PWC Odra S.A	Zgodnie z nową strategią Grupa Otmuchów zamierza w kolejnych latach koncentrować się głównie na produkcji żelek, batonów oraz produktów śniadaniowych. Pozostałe grupy asortymentowe produkowane w PWC Odra S.A., spółce Jedność oraz w samym ZPC Otmuchów zostały wyodrębnione jako przedmiot potencjalnej sprzedaży. Grupa Otmuchów przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów, których sprzedaż jest rozważana w oparciu o zaktualizowaną w I połowie br. strategię. Na podstawie otrzymanej wyceny, spółka dokonała odpisów aktualizujących. Poddane testom aktywa produkcyjne nie generują satysfakcjonującej wartości dodanej w Grupie i ich potencjalna sprzedaż będzie miała w dłuższej perspektywie pozytywny wpływ na rozwój kluczowych obszarów. Spółka otrzymała wstępne oferty od firm zainteresowanych zakupem aktywów.	Do końca 2016 r.	33 682
Udziały Jedność Sp. z o.o.		Do końca 2016 r.	
Zorganizowana część przedsiębiorstwa - Wydział Mleczka		Do końca 2016 r.	

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2015	31.12.2014	01.01.2015-30.06.2015
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	148	98	-50
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 573	2 473	-100
leasingu finansowego	534	489	-45
pozostałych tytułów	3	9	-
Razem	3 258	3 069	-195
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 258	3 069	-195

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

NOTA 27. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Stan na początek okresu	948	1161	1 161
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	454	399	399
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	110	110
rezerwa na niewykorzystane urlopy	494	652	652
Zwiększenia z tytułu:	85	598	22
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	118	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	85	480	22
Wykorzystanie z tytułu:	-	173	95
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	63	31
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	110	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	0	64
Rozwiązanie z tytułu:	51	638	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	0	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	0	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	51	638	-
Stan na koniec okresu	982	948	1 088
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	454	454	368
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	110
rezerwa na niewykorzystane urlopy	528	494	610
krótkoterminowe	528	494	752
długoterminowe	454	454	336
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	188		
krótkoterminowe	16		
długoterminowe	172		

NOTA 28. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W spółce nie wystąpiły na dzień 30.06.2016 roku ani na dzień 30.06.2015 roku inne rezerwy długoterminowe.

NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	1 760	1 540	1 457
z tytułu świadczeń pracowniczych	1 639	1 603	1 976
przychody przyszłych okresów	177	177	177
inne	92	68	144
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	3 668	3 388	3 574
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	506		
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO-PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	1	146	77
Podatek dochodowy od osób fizycznych	260	279	275
Ubezpieczenia społeczne	1 201	1 069	1 058
PFRON	41	46	47
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	257	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	1 760	1 540	1457

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-	141
rezerwy na urlopy	528	494	610
rezerwy na nagrody	-	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 111	1 109	1 225
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	1 639	1 603	1 976

NOTA 30. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

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

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	30.06.2016
Zobowiązania długoterminowe	492,00
Zobowiązania krótkoterminowe	6 905,00
Zobowiązania, razem	7 397,00

Szczegółowe rozbięcie zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do zbycia na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej znajduje się w nocie 11.

NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu:	Kwota wynikająca z umowy (tys. zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	5 479	1165 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Przystąpienie do długu PKO Bankowy Leasing wraz z PWC Odra S.A.	351	146 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A.	1 555	1327 + odsetki	Bankowy tytuł egzekucyjny
Poręczenie Spółki zakupów od Energa S.A. dla PWC Odra S.A.	63	63 + odsetki	Przystąpienie do długu

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 33. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży usług	1 802	2 002
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	1 713	1 811
usługi wynajmu	281	249
usługi marketingowe, sprzedażowe	455	568
usługi przerobu i obsługi	789	1 164
usługi pozostałe	277	21
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	64 178	65 741
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	2 214	3 403
Stodczyce	21 068	24 108
Słone przekąski	3 264	6 490
Produkty śniadaniowe	23 856	20 425
Żelki	15 990	15 524
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 284	2 980
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	3 819	2 059
Przychody ze sprzedaży towarów	246	806
Przychody ze sprzedaży materiałów	5 038	2 174
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	71 264	70 723
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	7 746	7 273
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	21 068	23 876

NOTA 34. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	294	604
Pozostałe przychody, razem	294	604
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	129	289

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

NOTA 35. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Amortyzacja	3 868	3 729
Zużycie materiałów i energii	39 611	42 683
Usługi obce	11 556	11 868
Koszty świadczeń pracowniczych	12 796	12 343
Pozostałe koszty rodzajowe	951	1 086
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 212	2 916
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	73 994	74 625
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	57 923	58 480
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	8 989	8 066
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 305	4 882
Zmiana stanu produktów	1 582	3 173
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	195	24
w tym koszt własny sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	18 966	21 772
w tym koszty sprzedaży dotyczące działalności zaniechanej	947	929

NOTA 36. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	10 359	9 907
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 967	1 971
Pozostałe świadczenia pracownicze	470	465
Razem koszty świadczeń, z tego:	12 796	12 343
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	8 955	8 914
ujęte w kosztach sprzedaży	496	362
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 345	3 067
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	2 667	2 716

Przeciętne zatrudnienie

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	391	372
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	117	152
Uczniowie	10	14
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	7	6
Razem	525	544

NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	54	51
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	66	83
odpisy aktualizujące wartość należności	66	59
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	24
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inne przychody, z tytułów:	1 304	2 136
otrzymane odszkodowania i kary, koszty sądowe	86	49
dywidenda od jednostek powiązanych	1 193	1 947
pozostałe przychody	25	140
Inne	-	34
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 424	2 304

NOTA 38. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	33 730	213
odpisy aktualizujące wartość należności	43	169
odpisy aktualizujące wartość zapasów	5	44
odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	33 682	
Inne koszty, z tytułów:	469	265
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	3	112
darowizny	91	51
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	344	102
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	31	
Inne	119	47
Pozostałe koszty operacyjne, razem	34 318	525
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	33 874	34

Opis składnika aktywów trwałych/grup do zbycia na dzień 30.06.2016	Wartość bilansowa aktywów/aktywów netto	Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży aktywów/aktywów netto	Strata z tytułu utraty wartości w wyniku przekwalifikowania - MSSF 5
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	56 270	22 588	33 682

NOTA 39. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek bankowych	172	94
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	18	19
Dodatnie różnice kursowe	176	37
Inne	6	-
Przychody finansowe, razem	372	150

NOTA 40. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Koszty z tytułu odsetek bankowych	577	552
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	28	27
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	1	-
Inne	74	-
Ujemne różnice kursowe	-	27
Koszty finansowe, razem	680	606

NOTA 41. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	-643	-281
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-643	-281
Odroczony podatek dochodowy	449	281
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	449	281
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	-194	-
Przypadający na działalność kontynuowaną	-223	-18
Przypadający na działalność zaniechaną	29	18

NOTA 42. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-1 271	-208
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-32 590	1 430
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-33 861	1 222
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	-6 434	232
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 470	138
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-230	-370
Pozostałe	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 0% (2015:0%)	-194	-
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	-223	-18
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	29	18

NOTA 43. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Inne całkowite dochody	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Rachunkowość zabezpieczeń	- 352	-
Koszty finansowe, razem	- 352	-

Inne całkowite dochody wynikają z zastosowania przez Spółkę zasad rachunkowości zabezpieczeń do wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne związane ze zmianą stopy procentowej dla umów kredytów inwestycyjnych (IRS) oraz zmiany kursu walut EUR oraz GBP w związku z przyszłymi przepływami pieniężnymi związanymi z nakładami inwestycyjnymi (forward).

NOTA 44. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

DANE NA 30.06.2016 r.

Instrument zabezpieczający	Rodzaj zabezpieczenia	Charakter zabezpieczanego ryzyka	Data zapadalności	Wycena na dzień bilansowy
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-07-08	-43 865,13
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-08-05	-82 957,94
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-09-30	-20 665,05
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-11-04	-39 242,66
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-10-12	58 230,82
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-10-31	11 922,39
Forward FX	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko kursowe	2016-11-25	12 344,56
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-22 759,45
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-225 397,78
razem				352 390,24

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

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

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

NOTA 45. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 46. 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 liczbę 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	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-1 048	-190
Wynik netto na działalności zaniechanej	-32 619	1 412
Wynik netto, razem	-33 667	1 222
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-33 667	1 222

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
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	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	-0,08	-0,01
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-2,56	0,11
Zysk netto na jedna akcję zwykłą z razem	-2,64	0,10
Zysk rozwodniony na jedna akcję zwykłą z razem	-2,64	0,10

NOTA 47. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2016 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

01.01.2016-30.06.2016	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup produktów, towarów i materiałów	47	-
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	6 033	-
Zakup usług	6 548	1
Sprzedaż usług	1 712	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	9 760	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	3 202	-
Należności z tytułu cash pooling	12 154	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	4 616	-
Przychody finansowe	26	-
Sprzedaż środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	-	-
Zakup środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	-156	-

*pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Współpraca spółek stanowi przejaw dążenia Grupy Kapitałowej do optymalizacji kosztów działalności, wykorzystania wiedzy oraz dystrybucji środków finansowych w ramach grupy podmiotów powiązanych. Przekazanie świadczenia niektórych usług umożliwia podmiotom osiągnięcie efektu synergii, co przekłada się na zwiększenie efektywności

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

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

- współpracy handlowej i pośrednictwa w sprzedaży, która polega na świadczeniu usług pośrednictwa handlowo-marketingowego, budowaniu wspólnej dystrybucji, pozyskiwaniu nowych odbiorców, realizowaniu wspólnej strategii promocyjnej,
- świadczenia usług w zakresie obsługi klienta i logistyki, które polegają głównie na obsłudze klientów w zakresie przyjmowania i przygotowania do realizacji zamówień oraz w zakresie organizacji przewozu wyrobów,
- usług kooperacyjnych – usługi copackingowe oraz produkcyjne,
- świadczenia usług w zakresie infrastruktury IT, polegających na zapewnieniu sprawnego działania infrastruktury sieci komputerowej oraz systemów operacyjnych i oprogramowania, ujednoczeniu procedur w zakresie ochrony danych osobowych, zabezpieczeń antywirusowych,
- świadczenia usług w zakresie obsługi kadrowo-płacowej, czyli prowadzenie dokumentacji kadrowej, sporządzanie deklaracji rozliczeniowych, przysyłanie ich do właściwych urzędów oraz wszelkie czynności w zakresie standardowej obsługi kadrowo-płacowej,
- świadczenia usług finansowo-księgowych, które polegają na prowadzeniu ksiąg rachunkowych, sporządzaniu i wysyłaniu deklaracji do właściwych urzędów, sporządzaniu raportów finansowych, wykonywaniu czynności z zakresu rachunkowości zarządczej,
- usług udostępniania licencji na znaki towarowe, czyli umożliwienie korzystania z chronionych znaków towarowych dla produkowanych towarów i usług,
- usług w zakresie reklamy i marketingu polegających na działaniach w zakresie reklamy, pracach projektowych w zakresie projektów opakowań produktów, produkcji i emisji w mediach materiałów reklamowych, produkcji materiałów reklamowych, usługach public relations, zakupu towarów, surowców i materiałów, w zakresie realizacji dostaw z zapewnieniem jakości produktu i opakowania.

Warunki transakcji z podmiotami 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 48. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 30.06.2016 roku oraz na dzień 30.06.2015 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2016	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2015
Hipoteka	90 000	103 581
Zastaw na środkach trwałych	46 493	33 393
Cesje wierzytelności	26 592	34 221
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	163 085	171 195

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 30.06.2016 roku oraz 30.06.2015 roku.

NOTA 49. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 30 czerwca 2016 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółce roszczeń obejmowała: roszczenia byłych pracowników na kwotę 607 tys. zł, roszczenia akcjonariuszy PWC Odra S.A. dotyczące odkupienia akcji na kwotę 2.189 tys. zł, roszczenia dotyczące zobowiązań handlowych na kwotę 57 tys. zł oraz roszczenie o wydanie ruchomości na kwotę 837 tys. zł, natomiast z powództwa Spółki 1.747 tys. zł.

Nie są prowadzone postępowania dotyczące należności lub wierzytelności Jednostki, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych.

Między dniem bilansowym, a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania, nastąpiła spłata roszczeń wobec Spółki dotyczących odkupienia akcji na kwotę 2.189 tys. zł.

NOTA 50. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres kończący się 30 czerwca 2016 roku opublikowanym wraz z niniejszym sprawozdaniem finansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Mariusz Popek

Prezes Zarządu

Bartłomiej Bień

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2016 r.

Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 25 sierpnia 2016 roku