



**Śródroczne skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe**

**Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.  
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 r.**

Otmuchów, dnia 18.09.2020 roku

Spis treści

<b>ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2020 ROKU .....</b>	<b>3</b>
<b>ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2020 ROKU – AKTYWA .....</b>	<b>4</b>
<b>ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2020 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA .....</b>	<b>4</b>
<b>ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
<b>ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO 30.06.2020 ROKU .....</b>	<b>6</b>
<b>ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2020 ROKU DO 30.06.2020 ROKU .....</b>	<b>7</b>
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI .....	8
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU .....	8
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ .....	9
NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM .....	9
NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI .....	9
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI .....	10
NOTA 6. 1. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
NOTA 6. 2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI .....	10
NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ .....	12
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU .....	12
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ .....	13
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....	13
NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW .....	13
NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	14
NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP .....	14
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	15
NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	15
NOTA 16. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH .....	16
NOTA 17. UDZIAŁY I AKCJE .....	19
NOTA 18. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI .....	19
NOTA 18. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....	19
NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE .....	19
NOTA 20. ZAPASY .....	20
NOTA 21. POŻYCZKI .....	20
NOTA 22. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE .....	20
NOTA 23. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE .....	21
NOTA 24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	21
NOTA 25. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI .....	22
NOTA 26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	22
NOTA 27. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE .....	23
NOTA 28. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	23
NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE .....	23
NOTA 30. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE .....	24
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA .....	24
NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	24
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>25</b>
NOTA 33. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW .....	25
NOTA 34. POZOSTAŁE PRZYCHODY .....	25
NOTA 35. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	25
NOTA 36. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	25
NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	26
NOTA 38. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	26
NOTA 39. PRZYCHODY FINANSOWE .....	26
NOTA 40. KOSZTY FINANSOWE .....	26
NOTA 41. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM .....	27
NOTA 42. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ .....	27
NOTA 43. INNE CAŁKOWITE DOCHODY .....	27
NOTA 44. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ .....	27
NOTA 45. WYPŁATA DYWIDENDY .....	28
NOTA 46. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	28
NOTA 47. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	28
NOTA 48. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI .....	29
NOTA 49. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	30
NOTA 50. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE .....	30
NOTA 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ .....	31

Spis diagramów i tabel:

<b>RYS. 1 NOTOWANIA AKCJI ZPC „OTMUCHÓW” NA GPW W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 30.06.2020 ROKU .....</b>	<b>9</b>
--	----------

**ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE na dzień 30.06.2020 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE					
	30.06.2020 tys. PLN	30.06.2019 tys. PLN	31.12.2019 tys. PLN	30.06.2020 tys. EUR	30.06.2019 tys. EUR	31.12.2019 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	152 497	170 736	156 337	34 146	40 154	36 712
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 274	61 417	56 701	11 929	14 444	13 315
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 910	15 229	12 755	2 667	3 582	2 995
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	41 364	46 188	43 946	9 262	10 863	10 320
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	99 223	109 319	99 636	22 217	25 710	23 397
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 099	5 099	5 099	1 142	1 199	1 197
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	25 496 500	25 496 500	25 496 500	25 496 500	25 496 500	25 496 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,01	-0,04	-0,42	0,00	-0,01	-0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,01	-0,04	-0,42	0,00	-0,01	-0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,89	4,29	3,91	0,87	1,01	0,92
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,89	4,29	3,91	0,87	1,01	0,92
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	01.01.2020- 30.06.2020 tys. PLN	01.01.2019- 30.06.2019 tys. PLN	01.01.2020- 30.06.2020 tys. EUR	01.01.2019- 30.06.2019 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 806	73 733	16 843	17 195
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	89	-747	20	-174
Zysk (strata) brutto	-437	-1 134	-98	-264
Zysk (strata) netto	-211	-944	-48	-220
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 055	-7 966	-1 138	-1 858
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 829	-1 868	-412	-436
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 170	4 630	1 389	1 080
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 14	-5 204	-161	-1 214

Powyższe dane finansowe za I półrocze 2020 i 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2020 r. - 4,4660 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2019 r. - 4,2585 PLN/EUR, na dzień 30 czerwca 2019 r. - 4,2520 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 2020 r. - 4,4413 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. - 4,2880 PLN/EUR).

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2020 roku – AKTYWA**

AKTYWA	Nota	30.06.2020 tys. PLN	31.12.2019 tys. PLN	30.06.2019 tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>96 948</b>	<b>100 620</b>	<b>110 230</b>
Wartości niematerialne	13	738	1 554	2 090
Rzeczowe aktywa trwałe	16	73 408	76 255	85 594
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	-	-
Inwestycje w udziały i akcje	18	18 535	18 481	19 452
Aktywa na podatek odroczony	19	4 267	4 330	3 094
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>50 293</b>	<b>50 461</b>	<b>57 961</b>
Zapasy	21	17 865	15 431	14 704
Pożyczki	22	198	248	248
Należności z tytułu dostaw i usług	23	15 568	19 419	32 611
Należności pozostałe	24	6 715	5 096	8 120
Pozostałe aktywa finansowe	20	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 841	9 555	1 438
Pozostałe aktywa		1 106	712	840
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	25	<b>5 256</b>	<b>5 256</b>	<b>2 545</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>152 497</b>	<b>156 337</b>	<b>170 736</b>

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2020 roku – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA**

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.06.2020 tys. PLN	31.12.2019 tys. PLN	30.06.2019 tys. PLN
<b>Razem kapitały</b>		<b>99 223</b>	<b>99 636</b>	<b>109 319</b>
Kapitał podstawowy		5 099	5 099	5 099
Kapitał zapasowy		114 523	114 523	114 523
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 554	3 756	3 746
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-23 742	-13 105	-13 105
Wynik finansowy za rok obrotowy		-211	-10 637	-944
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>11 910</b>	<b>12 755</b>	<b>15 229</b>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku odroczonego	26	2 618	2 906	3 238
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	27	119	119	109
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		7 850	8 570	10 010
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 323	1 160	1 754
Pozostałe zobowiązania		-	-	118
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>41 364</b>	<b>43 946</b>	<b>46 188</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		10 881	2 890	9 913
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 197	1 187	1 315
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		19 756	29 565	22 664
Pozostałe zobowiązania	29	5 754	6 044	7 847
Rezerwy krótkoterminowe	30	3 776	4 260	4 449
<b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	31	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitały i zobowiązania razem</b>		<b>152 497</b>	<b>156 337</b>	<b>170 736</b>

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu

-

Marek Piątkowski

Członek Zarządu

-

Adam Frajtak

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 18 września 2020 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW** za okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.06.2020 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2020- 30.06.2020 tys. PLN	01.01.2019- 30.06.2019 tys. PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody</b>		<b>74 806</b>	<b>73 733</b>
Przychody ze sprzedaży	33	74 590	73 436
Pozostałe przychody	34	216	297
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>35</b>	<b>60 617</b>	<b>59 562</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>14 189</b>	<b>14 171</b>
Pozostałe przychody operacyjne	37	1 942	1 927
Koszty sprzedaży	35	10 016	11 786
Koszty ogólnego zarządu	35	4 525	4 561
Pozostałe koszty operacyjne	38	1 501	498
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>89</b>	<b>-747</b>
Przychody finansowe	39	220	152
Koszty finansowe	40	746	539
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>- 437</b>	<b>-1 134</b>
Podatek dochodowy	41	-226	190
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-211</b>	<b>-944</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		<b>-211</b>	<b>-944</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Rachunkowość zabezpieczeń	44	-202	-50
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-202</b>	<b>-50</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-413</b>	<b>-994</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>		<b>-0,01</b>	<b>-0,04</b>
<b>Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>		<b>-0,01</b>	<b>-0,04</b>
<b>Z działalności kontynuowanej</b>		<b>-0,01</b>	<b>-0,04</b>
Zwykły	46	-0,01	-0,04
Rozwodniony	46	-0,01	-0,04
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		<b>-0,01</b>	<b>-0,04</b>
Zwykły		-0,01	-0,04
Rozwodniony		-0,01	-0,04

Zarząd Spółki                      **Prezes Zarządu**                      -                      *Marek Piątkowski*

**Członek Zarządu**                      -                      *Adam Frajtek*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

**Główny Księgowy**                      -                      *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 18 września 2020 roku

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za okres od dnia 01.01.2020 roku do 30.06.2020 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	5 099	-	114 523	3 756	- 23 742	-	-	99 636	99 636
<b>Całkowite dochody:</b>									
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-211	-	- 211	-211
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	202	-	-	-	-202	-202
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	5 099	-	114 523	3 554	23 742	- 211	-	99 223	99 223

za okres od dnia 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 099	-	114 523	3 796	-13 105	-	-	110 313	110 313
<b>Całkowite dochody:</b>									
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-10 637	-	- 10 637	- 10 637
<b>Transakcje z właścicielami:</b>									
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-40	-	-	-	-40	-40
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 099	-	114 523	3 756	-13 105	- 10 637	-	99 636	99 636

za okres od dnia 01.01.2019 roku do 30.06.2019 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 099	-	114 523	3 796	-13 105	-	-	110 313	110 313
<b>Całkowite dochody:</b>									
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	- 944	-	- 944	- 944
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	50	-	-	-	- 50	- 50
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	5 099	-	114 523	3 746	- 13 105	- 944	-	109 319	109 319

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - Marek Piątkowski

Członek Zarządu - Adam Frajtek

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - Monika Butz

Otmuchów, dnia 18 września 2020 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2020 roku do 30.06.2020 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>- 473</b>	<b>- 1 134</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-4 618</b>	<b>-6 832</b>
Amortyzacja	6 102	5 748
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	157	38
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	438	283
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-109	-3
Zmiana stanu rezerw	-484	-
Zmiana stanu zapasów	-2 434	-1 023
Zmiana stanu należności	2 231	2 644
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-9 924	-14 233
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana pozostałych aktywów	-393	- 237
Inne korekty	-202	-49
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>-5 055</b>	<b>-7 966</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>234</b>	<b>156</b>
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58	61
Odsetki otrzymane	126	45
Dywidendy otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	50	50
<b>Wydatki</b>	<b>2 063</b>	<b>2 024</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 063	2 024
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>	<b>-1 829</b>	<b>-1 868</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>7 271</b>	<b>7 033</b>
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	7 271	7 033
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>1 101</b>	<b>2 403</b>
Splaty kredytów i pożyczek	-	1 640
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	380	397
Odsetki zapłacone	438	328
Inne wydatki finansowe	283	38
Wydatki związane z podwyższeniem kapitału	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>	<b>6 170</b>	<b>4 630</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-714</b>	<b>-5 204</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 555</b>	<b>6 642</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	157	38
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>8 841</b>	<b>1 438</b>

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Marek Piątkowski* Członek Zarządu - *Adam Frajtak*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 18 września 2020 roku

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. powstały w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28 czerwca 1997 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A2494/97 w Kancelarii Notarialnej Hanny Przystup, 48 300 Nysa, ul. Grodzka 7. Spółka powstała z przekształcenia Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż;
- Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych;
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych.

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą wobec Grupy Kapitałowej Otmuchów i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Xarus Limited (spółka prawa cypryjskiego). Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Xarus Limited jest Spółka Warsaw Equity Management S. A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 126/134.

ZPC Otmuchów posiada obecnie trzy działające zakłady w następujących lokalizacjach:

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Otmuchów, ul. Nyska 21	Siedziba, zakład produkcyjny słodczy
Otmuchów, ul. Grodzka 12	Zakład produkcyjny żelek oraz galaretek w cukrze
Nysa, ul. Nowowiejska 20	Zakład produkcyjny wyrobów śniadaniowych, batonów, słonych przekąsek oraz magazyn wyrobów gotowych

Akcjonariusze Spółki dominującej posiadający powyżej 5% głosów na dzień 30 czerwca 2020 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów przypadających z tych akcji	Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów
Xarus Holding Limited	15 956 244	62,58%
PZU PTE S.A.	3 810 552	14,95%
PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 233 540	8,76%
Pozostali	3 496 164	13,71%
<b>Razem</b>	<b>25 496 500</b>	<b>100,00%</b>

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 22 maja 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

### NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Rada Nadzorca postanowiła zmienić funkcję Pana Marka Piątkowskiego w Zarządzie Spółki poprzez odwołanie go z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki i powierzenie mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 18 lutego 2020 r.
- Rada Nadzorca postanowiła odwołać Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Jarosława Kredoszyńskiego z Zarządu Spółki z dniem 28 maja 2020 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

- Pan Marek Piątkowski – Prezes Zarządu,
- Pan Adam Frajtak – Członek Zarządu powołany do Zarządu Spółki Uchwałą Rady Nadzorczej z dniem 24 lipca 2020 r.



### NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Dziewicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Dekarz,
- Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Danowski,
- Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Dobosz,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

Na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Jacek Dekarz,
- Członek Komitetu Audytu – Krzysztof Dziewicki,
- Członek Komitetu Audytu – Maciej Matusiak.

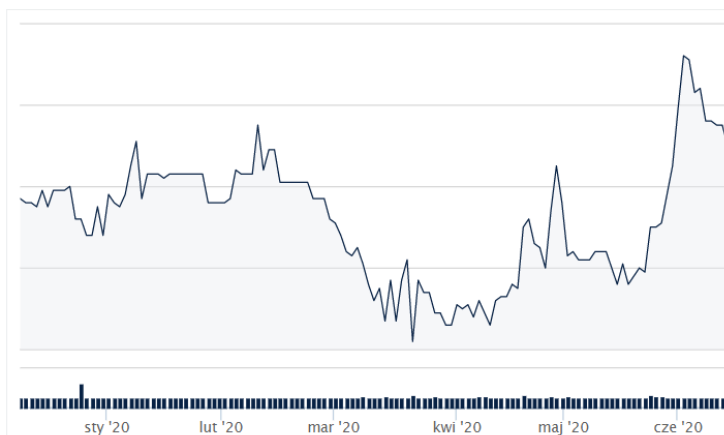
W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

### NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

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

Symbol na GPW: OTMUCHOW  
Sektor na GPW: Spożywczy

Rys. 1 Notowania akcji ZPC „Otmuchów” na GPW w okresie od 01.01.2020 do 30.06.2020 roku



Źródło: Bankier.pl

### NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji	100,00%	Usługi logistyczne i transportowe	Pełna
PWC Odra S.A.	69,87%	Produkcja słodczy	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o. w likwidacji	100,00% <sup>1</sup>	Produkcja prażynek i snacksów	Pełna

<sup>1</sup>W związku z posiadaniem przez Emitenta 100% udziałów w spółce Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji posiadającej 100% udziałów w spółce Aero Snack Sp. z o.o. w likwidacji pośredni udział Emitenta w spółce Aero Snack Sp. z o.o. w likwidacji wynosił 100%.

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

## **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 2019.

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 30.06.2020 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.06.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2019 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 30.06.2019 roku.

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

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

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku:

a) MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

b) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR

Opublikowane w 2019 roku zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.

c) MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

d) Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF

W 2019 roku opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne są wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF. Zastosowanie zmian (zmiany do MSSF 3, MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7, a także MSR 1 i Założeń Konceptyjnych) nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

#### **a) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

#### **b) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

Opublikowane zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

#### **c) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”**

Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpoznaje ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

#### **d) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”**

Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

#### **e) Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020**

“Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

#### **f) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”**

W dniu 28 maja 2020 roku Rada opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, która jest odpowiedzią na zmiany w zakresie umów leasingu w związku z pandemią koronawirusa (COVID-19). Leasingobiorcy mają prawo skorzystać z ulg i zwolnień, które mogą przybierać różne formy, tj. odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. W związku z powyższym, Rada wprowadziła uproszczenie w zakresie oceny, czy zmiany te stanowią modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, występuje zdarzenie lub warunek, który powoduje obniżenie płatności. Zmiana obowiązuje od 1 czerwca 2020 roku, niemniej jednak zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

#### **g) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

#### **h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Pozostałe zmiany (zmiany do MSR 1, MSSF 3, MSR 37, roczne zmiany do MSSF 2018-2020, zmiany do MSSF 16, MSSF 10 i MSR 28) będą miały wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Spółki będzie on stosunkowo niewielki.

#### 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 30.06.2020 roku Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą nr 125/A/NBP/2020, na dzień 30.06.2019 roku – z tabelą NBP 124/A/NBP/2019, a na dzień 31.12.2019 roku – z tabelą 251/A/NBP/2019.

WALUTA	30 CZERWIEC 2020 ROKU	30 CZERWIEC 2019 ROKU	31 GRUDZIEŃ 2019 ROKU
EUR	4,4660	4,2520	4,2585
USD	3,9806	3,7336	3,7977
GBP	4,8851	4,7331	4,9971

#### 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.

W związku z faktem, że inwestycja w akcje PWC Odra S.A. jest dla spółki ZPC Otmuchów S.A. inwestycją długoterminową podjęta została decyzja o testowaniu wartości akcji w okresach rocznych z uwagi na fluktuację przychodów i możliwe przesunięcia między kwartałami zwłaszcza akcji in outowych. W efekcie czego spółka rozlicza inwestycję w akcje PWC Odra S.A. rocznie z uwagi na brak płynnego rynku na jakim akcje spółki PWC Odra S.A. mogłyby być przedmiotem obiektywnej wyceny.

**NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ**

Spółka ZPC Otmuchów s.a. działa w branży ulegającej cyklicznym wahaniom popytu, zwłaszcza na produkty czekoladowe. Najniższy poziom sprzedaży tych produktów jest odnotowywany w miesiącach wiosennych i letnich (drugi i trzeci kwartał), co jest zauważalne w przychodach Grupy w tym okresie.

**NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**

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

**NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW**

Jednostka swoje produkty sprzedaje głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta tj. Jeronimo Martins Polska S.A. w przychodach ze sprzedaży za okres kończący się 30.06.2020 roku wynosił 34,4%. (w I półroczu 2019 roku udział ten 37,5%).

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	118	827	1 538
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	331	452	266
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	289	275	286
<b>RAZEM</b>	<b>738</b>	<b>1 554</b>	<b>2 090</b>
<b>W tym aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

### NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na 30.06.2020				
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	4 302	275	10 375
zwiększenia	-	-	14	14
nabycie	-	-	14	14
inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	4 302	289	10 389
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	4 971	3 850	-	8 821
amortyzacja za okres	709	121	-	830
zwiększenia	709	121	-	830
amortyzacja okresu bieżącego	709	121	-	830
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	5 680	3 971	-	9 651
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	118	331	289	738

Stan na 31.12.2019				
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	4 013	311	10 122
zwiększenia	-	289	253	542
nabycie	-	-	253	253
inne	-	289	-	289
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	289	289
likwidacja	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	289	289
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	4 302	275	10 375
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	3 550	3 595	-	7 145
amortyzacja za okres	1 421	255	-	1 676
zwiększenia	1 421	255	-	1 676
amortyzacja okresu bieżącego	1 421	255	-	1 676
inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacje	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	4 971	3 850	-	8 821
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	827	452	275	1 554

Stan na

30.06.2019

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
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>5 798</b>	<b>4 013</b>	<b>311</b>	<b>10 122</b>
zwiększenia	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	25	25
transfer	-	-	25	25
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>5 798</b>	<b>4 013</b>	<b>286</b>	<b>10 097</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>3 550</b>	<b>3 595</b>	-	<b>7 145</b>
amortyzacja za okres	710	152	-	862
zwiększenia	710	152	-	862
amortyzacja okresu bieżącego	710	152	-	862
zmniejszenia	-	-	-	-
<b>skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>4 260</b>	<b>3 747</b>	-	<b>8 007</b>
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
<b>wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>1 538</b>	<b>266</b>	<b>286</b>	<b>2 090</b>

**NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

W okresie sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych okresach, nieruchomości inwestycyjne nie występowały.

**NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Wartość godziwa na dzień bilansowy		
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) środki trwałe, w tym:	66 084	70 886	81 290
grunty	2 634	2 645	2 657
budynki i budowle	39 415	40 293	41 234
urządzenia techniczne i maszyny	21 359	25 159	34 008
środki transportu	1 940	1 889	2 341
inne środki trwałe	736	900	1 050
b) środki trwałe w budowie	7 324	5 369	4 304
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>73 408</b>	<b>76 255</b>	<b>85 594</b>
<b>aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>2 545</b>	<b>2 549</b>	<b>2 549</b>

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 48.

**NOTA 16. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH**

Stan na	30.06.2020						
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
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>2 678</b>	<b>57 407</b>	<b>78 328</b>	<b>4 850</b>	<b>5 217</b>	<b>5 369</b>	<b>153 849</b>
<b>zwiększenia</b>	-	<b>114</b>	<b>6</b>	<b>352</b>	-	<b>2 075</b>	<b>2 547</b>
nabycie	-	-	-	-	-	2 075	2 075
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	114	6	352	-	-	472
<b>zmniejszenia</b>	-	-	<b>1 033</b>	-	-	<b>120</b>	<b>1 153</b>
zbycie	-	-	1 033	-	-	-	1 033
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	120	120
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 678</b>	<b>57 521</b>	<b>77 301</b>	<b>5 202</b>	<b>5 217</b>	<b>7 324</b>	<b>155 243</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>33</b>	<b>17 114</b>	<b>53 169</b>	<b>2 961</b>	<b>4 317</b>	-	<b>77 594</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>11</b>	<b>992</b>	<b>3 804</b>	<b>301</b>	<b>164</b>	-	<b>5 272</b>
amortyzacja okresu bieżącego	11	992	3 804	301	164	-	5 272
inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>zmniejszenia</b>	-	-	<b>1 031</b>	-	-	-	<b>1 031</b>
sprzedaż	-	-	1 031	-	-	-	1 031
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>44</b>	<b>18 106</b>	<b>55 942</b>	<b>3 262</b>	<b>4 481</b>	-	<b>81 835</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 634</b>	<b>39 415</b>	<b>21 359</b>	<b>1 940</b>	<b>736</b>	<b>7 324</b>	<b>73 408</b>



Stan								31.12.2019
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	
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	1 838	57 356	88 394	4 939	5 053	2 473	160 053	
<b>zwiększenia</b>	840	51	1 054	771	239	4 553	7 508	
nabycie		-	-	-	-	4 553	4 553	
darowizny								
inne	840	-	157	572	47		1 616	
przemieszczenia wewnętrzne	-	51	897	199	192		1 339	
<b>zmniejszenia</b>	-	-	11 120	860	75	1 657	13 712	
zbycie				210	68		278	
likwidacja		-		-	7		7	
inne	-		118	650	-		768	
przemieszczenia wewnętrzne		-	11 002			1 657	12 659	
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	2 678	57 407	78 328	4 850	5 217	5 369	153 849	
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	10	15 118	51 234	2 751	4 048	-	73 161	
<b>zwiększenia</b>	23	1 996	6 563	747	342	-	9 671	
amortyzacja okresu bieżącego	23	1 996	6 563	747	342		9 671	
likwidacja								
inne					-		-	
<b>zmniejszenia</b>	-	-	4 628	537	73	-	5 238	
sprzedaż				183	68		251	
likwidacja					5		5	
inne			4 628	354			4 982	
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	33	17 114	53 169	2 961	4 317	-	77 594	
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-	
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-	
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	2 645	40 293	25 159	1 889	900	5 369	76 255	

Stan na

30.06.2019

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
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 838</b>	<b>57 356</b>	<b>88 394</b>	<b>4 939</b>	<b>5 053</b>	<b>2 473</b>	<b>160 053</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>840</b>	-	<b>157</b>	<b>572</b>	<b>217</b>	<b>2 100</b>	<b>3 886</b>
nabycie	-	-	-	-	-	2 075	2 075
Inne	840	-	157	572	47	25	1 641
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	170	-	170
<b>zmniejszenia</b>	-	-	-	<b>210</b>	<b>75</b>	<b>269</b>	<b>554</b>
zbycie	-	-	-	210	68	-	278
likwidacja	-	-	-	-	7	-	7
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	269	269
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 678</b>	<b>57 356</b>	<b>88 551</b>	<b>5 301</b>	<b>5 195</b>	<b>4 304</b>	<b>163 385</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>10</b>	<b>15 118</b>	<b>51 234</b>	<b>2 751</b>	<b>4 048</b>	-	<b>73 161</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>11</b>	<b>1 004</b>	<b>3 309</b>	<b>392</b>	<b>170</b>	-	<b>4 886</b>
amortyzacja okresu bieżącego	11	1 004	3 309	392	170	-	4 886
Inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>zmniejszenia</b>	-	-	-	<b>183</b>	<b>73</b>	-	<b>256</b>
sprzedaż	-	-	-	183	68	-	251
likwidacja	-	-	-	-	5	-	5
inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>21</b>	<b>16 122</b>	<b>54 543</b>	<b>2 960</b>	<b>4 145</b>	-	<b>77 791</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 657</b>	<b>41 234</b>	<b>34 008</b>	<b>2 341</b>	<b>1 050</b>	<b>4 304</b>	<b>85 594</b>

**NOTA 17. UDZIAŁY I AKCJE**

NAZWA JEDNOSTKI	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
PWC Odra S.A.	18 404	18 350	18 350
Otmuchów Logistyka	131	131	1 102
<b>RAZEM</b>	<b>18 535</b>	<b>18 481</b>	<b>19 452</b>

**NOTA 18. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Z tytułu:</b>			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	215	225	-10
Rezerw na odprawy emerytalne	23	23	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	133	88	45
Rezerwy na rozszczenia sporne	717	810	-93
Rezerwy na koszty usług obcych	134	67	67
Odpisów aktualizujących należności i zapasów	293	305	-12
Odsetek od pożyczek i kredytów	23	25	-2
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 631	1 631	-
Strat podatkowych	907	869	38
Pozostałe	191	287	-96
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem</b>	<b>4 267</b>	<b>4 330</b>	<b>-63</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019
<b>Z tytułu:</b>			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	159	131	28
Rezerw na odprawy emerytalne	21	21	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	124	85	39
Rezerwy na rozszczenia sporne			
Rezerwy na koszty usług obcych	54	32	22
Odpisów aktualizujących należności	80	52	28
Odsetek od pożyczek i kredytów	30	23	7
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży			
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	911	912	-1
Strat podatkowych	1 715	1 715	-
Pozostałe	-	56	-56
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem</b>	<b>3 094</b>	<b>3 027</b>	<b>67</b>

**NOTA 18. 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**

W okresie sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych okresach Spółka tworzyła aktywa na podatek odroczone, będący efektem różnic przejściowych.

**NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

W okresie Sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych okresach, pozostałe aktywa finansowe nie występowały.

**NOTA 20. ZAPASY**

ZAPASY	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Materiały	10 873	9 601	8 844
Produkty i produkty w toku	1 149	632	1 688
Produkty gotowe	6 627	6 087	4 261
Towary	59	21	14
<b>Razem, brutto</b>	<b>18 708</b>	<b>16 341</b>	<b>14 807</b>
<b>Odpisy aktualizującej zapasy</b>	<b>843</b>	<b>910</b>	<b>103</b>
materiały	691	593	103
produkty gotowe	152	317	-
<b>Razem netto</b>	<b>17 865</b>	<b>15 431</b>	<b>14 704</b>

**NOTA 21. POŻYCZKI**

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień 30.06.2020

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka sp. o.o. w likwidacji	-	198	198	-	WIBOR 1m +1,5%	10.02.2021	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>198</b>	<b>198</b>				

Na dzień 30.06.2019

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka sp. z o.o. w likwidacji	37	211	248	-	WIBOR 1m +1,5%	10.02.2021	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
<b>Razem</b>	<b>37</b>	<b>211</b>	<b>248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Na dzień 31.12.2019

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka sp. z o.o. w likwidacji	37	211	248	-	WIBOR 1m +1,5%	10.02.2021	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
<b>Razem</b>	<b>37</b>	<b>211</b>	<b>248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**NOTA 22. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>16 304</b>	<b>20 155</b>	<b>32 767</b>
- <b>należności dochodzone na drodze sądowej</b>	<b>703</b>	<b>703</b>	<b>122</b>
- <b>terminowe</b>	<b>12 771</b>	<b>17 422</b>	<b>17 735</b>
do 1 miesiąca	6 994	12 824	12 767
od 1 do 3 miesięcy	5 777	4 598	4 968
od 3 do 6 miesięcy	-	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
- <b>przeterminowane</b>	<b>2 830</b>	<b>2 030</b>	<b>14 910</b>
- do roku	2 657	1 998	14 527
do 1 miesiąca	2 353	1 323	7 547
od 1 do 3 miesięcy	241	989	6 414
od 3 do 6 miesięcy	1	431	307
od 6 miesięcy do roku	62	117	258
- powyżej roku	173	32	383
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem</b>	<b>16 304</b>	<b>20 155</b>	<b>32 767</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	736	736	156
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem</b>	<b>15 568</b>	<b>19 419</b>	<b>32 611</b>

Na dzień 30 czerwca 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług, objęte odpisem aktualizującym wynosiły 736 tys. zł. Spółka tworzy odpisy z powodu pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności następuje 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.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Odpis aktualizujący początek okresu:</b>	<b>736</b>	<b>156</b>	<b>156</b>
Zwiększenie		580	
Wykorzystanie			
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)			
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>736</b>	<b>736</b>	<b>156</b>

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

#### NOTA 23. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Należności pozostałe, w tym:</b>	<b>6 715</b>	<b>5 096</b>	<b>8 120</b>
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 211	-	430
Należności z tytułu cash pooling	4 681	4 204	5 657
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	823	892	2 033
<b>Należności pozostałe brutto, razem</b>	<b>6 715</b>	<b>5 096</b>	<b>8 120</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
<b>Należności pozostałe netto, razem</b>	<b>6 715</b>	<b>5 096</b>	<b>8 120</b>
- w tym od jednostek powiązanych	4 681	4 204	5 657

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
podatek dochodowy	-	-	-

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

#### NOTA 24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W aktywach przeznaczonych do sprzedaży na dzień bilansowy, Spółka wykazuje nieruchomości i środki trwałe znajdujące się w Otmuchowie i Gorzyczkach.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>13 838</b>	<b>13 712</b>	<b>13 712</b>
zwiększenia	-	139	-
zmniejszenia	-	13	12
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>13 838</b>	<b>13 838</b>	<b>13 700</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>8 582</b>	<b>11 163</b>	<b>11 163</b>
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	-	2 581	8
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>8 582</b>	<b>8 582</b>	<b>11 155</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>5 256</b>	<b>5 256</b>	<b>2 545</b>

OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH/GRUP DO ZBYCIA	OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA	OCZEKIWANY TERMIN ZBYCIA	WARTOŚĆ AKTYWÓW
<b>Budynki, budowle, grunty</b>	Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych aktywów i wyodrębniła takie, dla których nie widzi możliwości wykorzystania w dalszej swojej działalności. Sprzedaż posiadanych a niewykorzystywanych aktyw ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2020r.	2 520
<b>Maszyny przemysłowe</b>		do końca 2020r.	2 736

**NOTA 25. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2020	31.12.2019	01.01.2020-30.06.2020
<b>Z tytułu:</b>			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	2	-2
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 415	2 714	-299
leasingu finansowego	194	185	9
pozostałych tytułów	9	5	4
<b>Razem</b>	<b>2 618</b>	<b>2 906</b>	<b>-288</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 618</b>	<b>2 906</b>	<b>-288</b>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2019	31.12.2018	01.01.2019-30.06.2019
<b>Z tytułu:</b>			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	11	12	-1
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 967	3 266	-299
leasingu finansowego	182	83	99
pozostałych tytułów	78	0	78
<b>Razem</b>	<b>3 238</b>	<b>3 361</b>	<b>-123</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>3 238</b>	<b>3 361</b>	<b>-123</b>

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

**NOTA 26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>918</b>	<b>559</b>	<b>559</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	453	109	109
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	465	450	450
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>416</b>	<b>411</b>	<b>204</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	180	344	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	236	67	204
<b>Wykorzystanie z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
<b>Rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>206</b>	<b>52</b>	<b>-</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	206	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	52	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1128</b>	<b>918</b>	<b>763</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	427	453	109
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	701	465	654
krótkoterminowe	1009	799	654
długoterminowe	119	119	109
<b>w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
krótkoterminowe	-	-	-
długoterminowe	-	-	-

**NOTA 27. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE**

W okresie Sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych, nie wystąpiły rezerwy długoterminowe.

**NOTA 28. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

Stan na 2020-06-30

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm. tys. zł	Cześć długoterm. tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
BNP Paribas S.A.	15 000	PLN	7 977	PLN	7 977	-	WIBOR 1M+marża	31.12.2020
Santander S.A.	19 000	PLN	9 905	PLN	2 580	7 325	WIBOR 1M+marża	31.10.2020
Santander S.A.	1 800	PLN	825	PLN	300	525	WIBOR 1M+marża	30.11.2020
Santander S.A.	1 500	PLN	24	PLN	24	-	WIBOR 1M+marża	31.08.2020
ING Bank Śląski S.A.	3 000	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	21.09.2020
<b>RAZEM</b>	<b>40 300</b>	<b>PLN</b>	<b>18 731</b>	<b>PLN</b>	<b>10 881</b>	<b>7 850</b>		

Stan na 2019-12-31

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm. tys. zł	Cześć długoterm. tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
BNP Paribas S.A.	15 000	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	31.12.2020
Santander S.A.	19 000	PLN	10 550	PLN	2 580	7 970	WIBOR 1M+marża	31.10.2020
Santander S.A.	1 800	PLN	900	PLN	300	600	WIBOR 1M+marża	30.11.2020
Santander S.A.	1 500	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	31.08.2020
ING Bank Śląski S.A.	3 000	PLN	10	PLN	10	-	WIBOR 1M+marża	21.09.2020
<b>RAZEM</b>	<b>40 300</b>	<b>PLN</b>	<b>11 460</b>	<b>PLN</b>	<b>2 890</b>	<b>8 570</b>		

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Emitent zawarł z bankiem Santander S.A. aneks o technicznym charakterze przedłużający okres obowiązywania umowy kredytowej zawartej między stronami na okres 2 miesięcy. Intencją stron jest uzgodnienie w tym okresie zasad współpracy w perspektywie kolejnych okresów.

**NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	2 107	1 903	2 066
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 460	2 367	2 139
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
przychody przyszłych okresów	1 105	1 684	2 586
inne	82	90	1 056
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem</b>	<b>5 754</b>	<b>6 044</b>	<b>7 847</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO-PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	-	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	326	346	346
Ubezpieczenia społeczne	1 393	1 479	1 499
PFRON	27	26	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	361	52	221
<b>Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego</b>	<b>2 107</b>	<b>1 903</b>	<b>2 066</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	129	-	-
rezerwy na urlopy	701	464	654
rezerwy na nagrody	180	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 450	1 903	1 485
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>2 460</b>	<b>2 367</b>	<b>2 139</b>

#### NOTA 30. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

W prezentowanym okresie Spółka wykazała rezerwy na koszty sądowe wynikające z roszczeń akcjonariuszy. Więcej o tym w nocie 50.

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

W okresie Sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych, nie wystąpiły zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia.

#### NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Stan na 2020-06-30

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.	5 701	2939+odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A.	3 000	3 000+odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki w Santander S.A. akredytywy dla PWC Odra S.A.	5 500	5 500+odsetki	Weksel własny in blanco

Stan na 2019-12-31

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.	5 701	3 330 + odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A.	3 000	3 000+odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki -gwarancja w ZPC Gryf dla PWC Odra	5 000	5000 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki w Santander S.A. akredytywy dla PWC Odra S.A.	5 500	5500 + odsetki	Weksel własny in blanco

Niezależnie od powyższego Emitent wskazuje na następujące potencjalne zobowiązania względem Spółki, których prawdopodobieństwo ziszczenia się w ocenie Spółki nie jest istotne na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

- potencjalne zobowiązanie w łącznej wysokości 3.550 tys. zł w sprawie ewentualnego sporu wynikającego z przeszłych zdarzeń i umownych uzgodnień pomiędzy akcjonariuszami PWC Odra oraz jednostką powiązaną ze Spółką. Jednakże ZPC Otmuchów nie był stroną powyższych uzgodnień jak również Spółka nie posiada wiedzy nt. jakiegokolwiek postępowania sądowego z jej udziałem w powyższym przedmiocie,
- potencjalne zobowiązanie w łącznej wysokości 3.663 tys. zł związane z ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy PWC Odra w zakresie ewentualnego odkupu przez Spółkę akcji PWC Odra od jej akcjonariuszy. Powyższa kwota dotyczy teoretycznego i ewentualnego roszczenia odrębnego, niż opisane w nocie 46. Spółka nie posiada wiedzy nt. postępowań sądowych z jej udziałem w powyższym przedmiocie.



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### NOTA 33. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>3 839</b>	<b>4 916</b>	<b>9 926</b>
w tym: od jednostek powiązanych	3 676	4 517	9 363
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych</b>	<b>68 252</b>	<b>66 192</b>	<b>129 665</b>
w tym: od jednostek powiązanych	3 342	3 582	7 817
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>2 499</b>	<b>2 328</b>	<b>4 600</b>
w tym: od jednostek powiązanych	1 203	875	2 291
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>74 590</b>	<b>73 436</b>	<b>144 191</b>
w tym: od jednostek powiązanych	8 221	8 974	19 471

### NOTA 34. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	216	297	547
<b>Pozostałe przychody, razem</b>	<b>216</b>	<b>297</b>	<b>547</b>

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	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.12.2019
Amortyzacja	6 102	5 748	11 347
Zużycie materiałów i energii	43 206	41 709	82 713
Usługi obce	8 930	10 331	21 769
Koszty świadczeń pracowniczych	15 259	15 584	30 973
Pozostałe koszty rodzajowe	874	1 114	2 287
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 157	1 213	4 375
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>76 528</b>	<b>75 699</b>	<b>153 464</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	60 617	59 562	118 147
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	10 016	11 786	23 913
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 525	4 561	9 776
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 370	-210	1 628
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-

### NOTA 36. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	12 458	12 735	25 379
Składki na ubezpieczenie społeczne	2 335	2 449	4 754
Pozostałe świadczenia pracownicze	466	400	840
<b>Razem koszty świadczeń, z tego:</b>	<b>15 259</b>	<b>15 584</b>	<b>30 973</b>
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 186	9 452	18 601
ujęte w kosztach sprzedaży	3 126	3 045	5 989
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 947	3 087	6 383

### Przeciętne zatrudnienie

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	307	349	334
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	158	147	155
Uczniowie	-	1	1
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	9	6	7
<b>Razem</b>	<b>474</b>	<b>503</b>	<b>497</b>

**NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
<b>Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>56</b>	<b>24</b>	<b>23</b>
Dywidenda od jednostek powiązanych	-	-	-
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:</b>	<b>584</b>	<b>65</b>	<b>9</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	584	56	9
pozostałe odpisy aktualizujące	-	9	-
<b>Inne przychody, z tytułów:</b>	<b>478</b>	<b>108</b>	<b>1 379</b>
otrzymane odszkodowania i kary, koszty sądowe	257	944	1 007
nadwyżki składników majątkowych	-	-	335
dywidenda od jednostek powiązanych	-	-	-
pozostałe przychody	221	14	37
<b>Inne</b>	<b>824</b>	<b>880</b>	<b>1 934</b>
<i>w tym przychody z tytułu nieodpłatnego nabycia znaków</i>	<i>710</i>	<i>710</i>	<i>1 421</i>
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 942</b>	<b>1 927</b>	<b>3 345</b>

W pozycji inne spółka wyazuje między innymi przychody z tytułu nieodpłatnego nabycia znaków towarowych.

**NOTA 38. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
<b>Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:</b>	<b>515</b>	<b>206</b>	<b>5 143</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	580
odpisy aktualizujące wartość zapasów	515	206	774
odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	3 789
Pozostałe odpisy aktualizujące	-	-	-
<b>Inne koszty, z tytułów:</b>	<b>845</b>	<b>288</b>	<b>1 652</b>
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	132	103	317
spisanie należności handlowych	-	-	-
darowizny	155	25	124
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	-	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	558	160	1 102
<b>Nieumorzona część likwidowanych WNIP i środków trwałych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40</b>
<b>Inne</b>	<b>141</b>	<b>4</b>	<b>69</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 501</b>	<b>498</b>	<b>6 795</b>

**NOTA 39. PRZYCHODY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek bankowych	125	45	157
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-
<b>Inne</b>	<b>95</b>	<b>107</b>	<b>228</b>
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>220</b>	<b>152</b>	<b>385</b>

**NOTA 40. KOSZTY FINANSOWE**

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek bankowych	415	438	992
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	36	32	108
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	2	6	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-	971
<b>Inne</b>	<b>136</b>	<b>25</b>	<b>9</b>
Ujemne różnice kursowe	157	38	152
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>746</b>	<b>539</b>	<b>2 232</b>

**NOTA 41. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM**

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-226</b>	<b>-190</b>	<b>-1758</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-226	-190	-1758
<b>Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:</b>	<b>-226</b>	<b>-190</b>	<b>-1758</b>
Przypadający na działalność kontynuowaną	-226	-190	-1758

**NOTA 42. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ**

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
<b>Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>-437</b>	<b>-1 134</b>	<b>-12 395</b>
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2018: 19%)</b>	<b>-83</b>	<b>-215</b>	<b>-2 355</b>
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-143	397	3 911
Zwiększenia kosztów podatkowych	-	354	768
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	-726	-
Pozostałe	-	-	-
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 0% (2018:0%)</b>	<b>- 226</b>	<b>- 190</b>	<b>- 1 758</b>
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	- 226	- 190	- 1 758
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-	-

**NOTA 43. INNE CAŁKOWITE DOCHODY**

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Rachunkowość zabezpieczeń	-202	-50	-126
<b>Inne całkowite dochody, razem</b>	<b>-202</b>	<b>-50</b>	<b>-126</b>

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

**NOTA 44. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

Dane na 30.06.2020r.

INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	RODZAJ ZABEZPIECZANIA	CHARAKTER ZABEZPIECZANEGO RYZYKA	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-4
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-32
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2022-12-28	-15
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2024-02-28	-277
			<b>razem</b>	<b>-328</b>

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

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

Dane na 31.12.2019 r.

INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	RODZAJ ZABEZPIECZANIA	CHARAKTER ZABEZPIECZANEGO RYZYKA	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	-4
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-24
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-3
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2022-12-28	-5
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2024-02-28	-90
			<b>razem</b>	<b>-126</b>

Dane na 30.06.2019 r.

INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	RODZAJ ZABEZPIECZANIA	CHARAKTER ZABEZPIECZANEGO RYZYKA	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	11
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	5
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	45
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2022-12-28	4
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-02-28	71
			<b>razem</b>	<b>136</b>

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

#### 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 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	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-211	-944	-10 637
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-	-
Wynik netto, razem	-211	-944	-10 637
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-211	-944	-10 637

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	25 496 500	25 496 500	25 496 500
Wpływ rozwodnienia	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	25 496 500	25 496 500	25 496 500

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	-0,01	-0,04	-0,42
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem	-0,01	-0,04	-0,42
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	-0,01	-0,04	-0,42

#### NOTA 47. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2020 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

01.01.2020-30.06.2020	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup produktów, towarów i materiałów	1 452	-
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	4 545	-
Zakup usług	777	-
Sprzedaż usług	3 676	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	4 024	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	846	-
Pożyczki udzielone	-	-
Należności z tytułu cash poolingu	5 609	-
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	928	-
Przychody finansowe	93	-
Sprzedaż środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	-	-
Zakup środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	169	-

\*pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

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

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

- współpracy handlowej i pośrednictwa w sprzedaży, która polega na świadczeniu usług pośrednictwa handlowo-marketingowego, budowaniu wspólnej dystrybucji, pozyskiwaniu nowych odbiorców, realizowaniu wspólnej strategii promocyjnej,
- świadczenia usług w zakresie obsługi klienta i logistyki, które polegają głównie na obsłudze klientów w zakresie przyjmowania i przygotowania do realizacji zamówień oraz w zakresie organizacji przewozu wyrobów,
- usług kooperacyjnych – usługi copackingowe oraz produkcyjne,
- świadczenia usług w zakresie infrastruktury IT, polegających na zapewnieniu sprawnego działania infrastruktury sieci komputerowej oraz systemów operacyjnych i oprogramowania, ujednoczeniu procedur w zakresie ochrony danych osobowych, zabezpieczeń antywirusowych,
- świadczenia usług w zakresie obsługi kadrowo-płacowej, czyli prowadzenie dokumentacji kadrowej, sporządzanie deklaracji rozliczeniowych, przesyłanie ich do właściwych urzędów oraz wszelkie czynności w zakresie standardowej obsługi kadrowo-płacowej,
- świadczenia usług finansowo-księgowych, które polegają na prowadzeniu ksiąg rachunkowych, sporządzaniu i wysyłaniu deklaracji do właściwych urzędów, sporządzaniu raportów finansowych, wykonywaniu czynności z zakresu rachunkowości zarządczej,
- usług 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 powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi 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. 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 30.06.2020 roku oraz na dzień 30.06.2019 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 30.06.2020	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 30.06.2019
Hipoteka	88 800	100 350
Zastaw na środkach trwałych	32 563	32 358
Przewłaszczenie zapasów	4 500	4 500
Cesje wierzytelności	86 127	80 471
<b>Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>211 990</b>	<b>217 679</b>

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

#### NOTA 49. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych wycenianych po początkowym ujęciu w wartości godziwej, pogrupowanych na poziomach 1 – 3 w zależności od możliwości zaobserwowania wartości godziwej.

- 1 - Wycena wartości godziwej na poziomie 1 oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.
- 2- Wycena wartości godziwej na poziomie 2 obejmuje dane wsadowe prócz cen giełdowych sklasyfikowane na poziomie 1 i dające się zaobserwować bezpośrednio (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. jako pochodne cen) w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązań.
- 3 - Wycena wartości godziwej na poziomie 3 obejmuje wartości wyliczone przy użyciu technik wyceny obejmujące dane wsadowe danego składnika aktywów lub zobowiązań niemające odniesienia w możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tj. takie, których nie da się zaobserwować).

Stan na 30.06.2020

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁ	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	328	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	328	-

Stan na 31.12.2019

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	126	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	126	-

#### NOTA 50. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub Jednostki Zależnej, w tym w szczególności takie, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ZPC Otmuchów S.A.

Przed Sądem Okręgowym w Opolu toczy się postępowanie w I instancji w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od jednego akcjonariusza łącznie 34 953 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych.

W dniu 24 lipca 2020 roku Sąd Okręgowy w Opolu oddalił apelację Spółki oraz powodów na skutek czego prawomocny stał się wyrok z dnia 14 czerwca 2019 roku Sądu Rejonowego w Nysie w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 8 akcjonariuszy łącznie 50 933 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych.

W dniu 3 lipca 2020 roku Sąd Okręgowy w Opolu oddalił apelację Spółki na skutek czego prawomocny stał się wyrok z dnia 10 maja 2019 roku Sądu Rejonowego w Nysie w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 65 akcjonariuszy łącznie 316 261 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych.

W dniu 24 lutego 2020 roku Sąd Apelacyjny we Wrocławiu oddalił apelację Spółki oraz akcjonariuszy na skutek czego wyrok z dnia 25 czerwca 2019 roku Sądu Okręgowego w Opolu w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 4 akcjonariuszy łącznie 52 630 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do zapłaty ceny sprzedaży ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych stał się prawomocny.

Sąd Najwyższy w dniu 10 stycznia 2020 roku wydał postanowienie o odmowie przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania złożonej przez Spółkę w dniu 26 czerwca 2019 r. od prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 10 grudnia 2018 r. w sprawie sporu

dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 14 akcjonariuszy łącznie 257 497 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych.

#### **NOTA 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ**

Nie występują inne niż opisane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zdarzenia.

##### **Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki**

Rozwijająca się od początku roku pandemia COVID-19 na świecie dopiero w marcu 2020r. dotarła do Polski. Podejmowane przez państwo środki celem ograniczenia rozprzestrzeniania koronawirusa nie pozostają bez wpływu na kondycję gospodarki w kraju jak i na świecie. Pierwsze negatywne skutki pojawiły się w drugiej połowie marca 2020 i polegały na zmniejszeniu wolumenów sprzedaży na rynku krajowym o około 10%. Było to spowodowane z istotnym ograniczeniem działalności punktów handlowych, w których sprzedawane są wyroby spółki, tzw. systematyczne uwalnianie handlu powodować będzie systematyczny powrót wolumenów sprzedażowych do okresu z przed pandemii. W przypadku dłużej utrzymującej się pandemii spółka dostrzega rosnące ryzyko w obszarze zachowania ciągłości dostaw materiałów do produkcji w tym w szczególności pochodzących z zakupów importowych. Jednak cały czas Grupa podejmuje działania minimalizujące ewentualne negatywne skutki mogące zaburzyć proces sprzedaży. W tym celu podejmowane są działania dostosowujące do sytuacji gospodarczej i optymalizujące proces funkcjonowania.

Szerzej odnośnie wpływu pandemii na działalność Spółki w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej w pkt.2.9.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Marek Piątkowski

Adam Frajtak

.....  
Prezes Zarządu

.....  
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2020 ROKU

Monika Butz

.....  
Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 18 września 2020 roku