



**Śródroczne skrócone
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów
za okres 6 miesięcy
kończący się 30 czerwca 2014 r.**

Otmuchów, dnia 21.08.2014 r.



SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| ŚRÓDRÓCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2014 R..... | 3 |
| ŚRÓDRÓCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014 ROKU - AKTYWA | 4 |
| ŚRÓDRÓCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2013 ROKU – PASYWA | 4 |
| ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 6 |
| ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1.01.2014 ROKU DO 30.06.2014 ROKU | 8 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 9 |
| NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ | 9 |
| NOTA 2. KONSOLIDACJA | 11 |
| NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU | 11 |
| NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI | 12 |
| NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM | 12 |
| NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI. | 12 |
| NOTA 7. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCZEJ | 14 |
| NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU | 15 |
| NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ..... | 15 |
| NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH | 15 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 19 |
| NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 19 |
| NOTA 12. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH..... | 19 |
| NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 20 |
| NOTA 14. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH..... | 21 |
| NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI 24 | |
| NOTA 16. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE | 25 |
| NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE | 26 |
| NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE | 26 |
| NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY | 27 |
| NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY..... | 28 |
| NOTA 21. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI | 28 |
| NOTA 22. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH..... | 29 |
| NOTA 23. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE..... | 29 |
| NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE..... | 29 |
| NOTA 25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE..... | 30 |
| NOTA 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 30 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 31 |
| NOTA 27. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW | 31 |
| NOTA 28. POZOSTAŁE PRZYCHODY..... | 31 |
| NOTA 29. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 31 |
| NOTA 30. KOSZTY USŁUG OBCYCH..... | 32 |
| NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 32 |
| NOTA 32. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 32 |
| NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 33 |
| NOTA 34. PRZYCHODY FINANSOWE..... | 33 |
| NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE..... | 33 |
| NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM | 33 |
| NOTA 37. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA | 34 |
| NOTA 38. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 34 |
| NOTA 39. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 35 |
| NOTA 40. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY..... | 35 |
| NOTA 41. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE | 35 |
| NOTA 42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ..... | 35 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Wybrane dane finansowe (w tysiącach złotych)



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE na dzień 30.06.2014 roku.

| WYBRANE DANE FINANSOWE | DANE SKONSOLIDOWANE | | | | | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30.06.2014 tys. PLN | 31.12.2013 tys. PLN | 30.06.2013 tys. PLN | 30.06.2014 tys. EUR | 31.12.2013 tys. EUR | 30.06.2013 tys. EUR |
| Aktywa, razem (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 256 785 | 264 241 | 262 258 | 61 714 | 63 716 | 60 579 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 115 285 | 127 991 | 123 769 | 27 707 | 30 862 | 28 589 |
| Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 28 424 | 31 729 | 38 166 | 6 831 | 7 651 | 8 816 |
| Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 86 861 | 96 262 | 85 603 | 20 876 | 23 211 | 19 773 |
| Kapitał własny (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 141 500 | 136 250 | 138 489 | 34 007 | 32 853 | 31 990 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 132 694 | 127 590 | 127 135 | 31 891 | 30 765 | 29 367 |
| Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 12 748 250 | 12 748 250 | 12 748 250 | 12 748 250 | 12 748 250 | 12 748 250 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,42 | 0,13 | 0,06 | 0,10 | 0,03 | 0,01 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,42 | 0,13 | 0,06 | 0,10 | 0,03 | 0,01 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 10,41 | 10,01 | 9,97 | 2,50 | 2,41 | 2,30 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 10,41 | 10,01 | 9,97 | 2,50 | 2,41 | 2,30 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | - | - | - | - | - | - |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | DANE SKONSOLIDOWANE | | | |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 01.01.2014- 30.06.2014 tys. PLN | 01.01.2013- 30.06.2013 tys. PLN | 01.01.2014- 30.06.2014 tys. EUR | 01.01.2013- 30.06.2013 tys. EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 138 249 | 132 445 | 33 087 | 31 430 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 7 493 | 3 064 | 1 793 | 727 |
| Zysk (strata) brutto | 6 155 | 1 193 | 1 473 | 283 |
| Zysk (strata) netto | 5 336 | 737 | 1 277 | 175 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 7 755 | 4 519 | 1 856 | 1 072 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 210 | 133 | 50 | 32 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -10 044 | -5 880 | -2 404 | -1 395 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -2 079 | -1 228 | -498 | -291 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2014 roku - AKTYWA

| AKTYWA | Nota | 30.06.2014 tys. PLN | 31.12.2013 tys. PLN | 30.06.2013 tys. PLN |
|---|------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe | | 167 142 | 170 726 | 177 733 |
| Wartość firmy | | 17 948 | 17 948 | 17 948 |
| Wartości niematerialne | 11 | 4 248 | 3 898 | 4 659 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13 | 142 078 | 146 113 | 152 628 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 18 | 6 | 6 | 6 |
| Aktywa na podatek odroczony | 15 | 2 862 | 2 761 | 2 492 |
| Aktywa obrotowe | | 88 905 | 92 075 | 84 525 |
| Zapasy | | 22 157 | 17 991 | 22 053 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 16 | 59 500 | 65 221 | 55 066 |
| Należności z tytułu podatku bieżącego | | 11 | 613 | 118 |
| Należności pozostałe | 17 | 2 937 | 2 488 | 3 016 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 18 | - | - | 30 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 3 542 | 5 267 | 3 288 |
| Pozostałe aktywa | | 758 | 495 | 954 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | | 738 | 1 440 | |
| Aktywa razem | | 256 785 | 264 241 | 262 258 |

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2014 roku – PASYWA

| PASYWA | Nota | 30.06.2014 tys. PLN | 31.12.2013 tys. PLN | 30.06.2013 tys. PLN |
|--|------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Razem kapitały | | 141 500 | 136 250 | 138 489 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 132 694 | 127 590 | 127 135 |
| Kapitał podstawowy | 19 | 2 550 | 2 550 | 2 550 |
| Kapitał zapasowy | 20 | 119 263 | 113 536 | 113 536 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 20 | 3 638 | 3 882 | 3 882 |
| Nie podzielony wynik z lat ubiegłych | | 2 061 | 5 735 | 5 735 |
| Wynik finansowy za rok obrotowy | | 5 182 | 1 887 | 1 432 |
| Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli | 20 | 8 806 | 8 660 | 11 354 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | 28 424 | 31 729 | 38 166 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 21 | 8 778 | 8 961 | 9 398 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 22 | 771 | 771 | 1 681 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | 23 | 260 | 260 | 260 |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | | 13 120 | 15 677 | 20 488 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 3 464 | 3 780 | 3 760 |
| Pozostałe zobowiązania | | 2 031 | 2 280 | 2 579 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 86 861 | 96 262 | 85 603 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | | 30 761 | 37 808 | 36 126 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 2 175 | 1 768 | 1 704 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 39 811 | 44 589 | 36 785 |
| Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego | 24 | - | - | 5 |
| Pozostałe zobowiązania | 24 | 14 114 | 12 097 | 10 983 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | | | | |
| Pasywa razem | | 256 785 | 264 241 | 262 258 |

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu

Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu -

Jarosław Kapitańowicz

Wiceprezes Zarządu -

Michał Jaszczyk

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy -

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku



ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 30.06.2014 roku

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | Nota | 01.01.2014- | 01.01.2013- |
|---|------|----------------|----------------|
| | | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
| | | tys. PLN | tys. PLN |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody | | 138 249 | 132 445 |
| Przychody ze sprzedaży | 27 | 136 551 | 130 449 |
| Pozostałe przychody | 28 | 1 698 | 1 996 |
| Koszty własny sprzedaży | 29 | 107 671 | 105 302 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 30 578 | 27 143 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 32 | 2 769 | 893 |
| Koszty sprzedaży | 29 | 16 361 | 16 779 |
| Koszty zarządu | 29 | 7 780 | 6 838 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 33 | 1 713 | 1 355 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 7 493 | 3 064 |
| Przychody finansowe | 34 | 3 | 61 |
| Koszty finansowe | 35 | 1 341 | 1 932 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 6 155 | 1 193 |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | | - | - |
| Wynik brutto | | 6 155 | 1 193 |
| Podatek dochodowy | 36 | 819 | 456 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 5 336 | 737 |
| Działalność zaniechana | | - | - 73 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | - | - 73 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | 5 336 | 664 |
| Inne całkowite dochody | | - | - |
| Inne całkowite dochody netto | | - | - |
| Zysk (strata) przypadający na udziały nie mających kontroli | | 154 | - 768 |
| Całkowite dochody ogółem | | 5 182 | 664 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) | 38 | 0,42 | 0,06 |
| Z działalności kontynuowanej | | 0,42 | 0,06 |
| Zwykły | | 0,42 | 0,06 |
| Rozwodniony | | 0,42 | 0,06 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | 0,42 | 0,06 |
| Zwykły | | 0,42 | 0,06 |
| Rozwodniony | | 0,42 | 0,06 |

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu

- Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu -

Jarosław Kapitańowiec

Wiceprezes Zarządu -

Michał Jaszczyk

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy -

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku



ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Nie podzielony wynik z lat ubiegłych | Wynik finansowy za rok obrotowy | Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej | Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli | Razem |
|---|--------------------|----------------|------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---|---|--|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2014 roku | 2 550 | 113 536 | 113 536 | 3 882 | 7 622 | | 8 660 | 127 590 | 8 660 | 136 250 |
| Całkowite dochody: | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto | | | 5 483 | | - 5 483 | 5 182 | | 5 182 | 154 | 5 336 |
| Skutki aktualizacji majątku trwałego | | | 244 | - 244 | | | | - | | |
| Transakcje z właścicielami: | | | | | | | | | | |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych | | | | | - 78 | | | - 78 | - 8 | - 86 |
| Na dzień 30 czerwca 2014 roku | 2 550 | 113 536 | 119 263 | 3 638 | 2 061 | 5 182 | 8 660 | 132 694 | 8 806 | 141 500 |

za okres od dnia 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Nie podzielony wynik z lat ubiegłych | Wynik finansowy za rok obrotowy | Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej | Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli | Razem |
|--|--------------------|--------------|------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---|---|--|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku | 2 550 | - | 107 322 | 3 882 | 11 949 | - | - | 125 703 | 12 122 | 137 825 |
| Całkowite dochody: | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto | | | | | | 3 980 | | 3 980 | - 2 295 | 1 685 |
| Inne całkowite dochody | | | | | | - 2 093 | | - 2 093 | - 1 167 | - 3 260 |
| Transakcje z właścicielami: | | | | | | | | | | |
| Przekazanie niepodzielonego wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA | | | 6 214 | | - 6 214 | | | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku | 2 550 | - | 113 536 | 3 882 | 5 735 | 1 887 | - | 127 590 | 8 660 | 136 250 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tysiącach złotych)



za okres od dnia 01.01.2013 roku do 30.06.2013 roku

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Nie podzielony wynik z lat ubiegłych | Wynik finansowy za rok obrotowy | Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej | Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli | Razem |
|--|--------------------|--------------|------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---|---|---|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku | 2 550 | - | 107 322 | 3 882 | 11 949 | - | - | 125 703 | 12 122 | 137 825 |
| Całkowite dochody: | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto | | | | | | | | - | | - |
| Inne całkowite dochody | | | | | | 1 432 | | 1 432 | -768 | 664 |
| Transakcje z właścicielami: | | | | | | | | | | |
| Przekazanie niepodzielonego wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA | | | 6 214 | | - 6 214 | | | | | |
| Na dzień 30 czerwca 2013 roku | 2 550 | - | 113 536 | 3 882 | 5 735 | 1 432 | - | - 127 135 | 11 354 | 138 489 |

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu


- Mariusz Popek

Wiceprezes Zarządu -


Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu -


Michał Jaszczyk

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- 
Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 01.01.2014- 30.06.2014 tys. PLN | 01.01.2013- 30.06.2013 tys. PLN |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 6 155 | 1 193 |
| (zysk) strata udziałów niesprawujących kontroli | 154 | 768 |
| zysk(strata) podmiotu dominującego przed opodatkowaniem | 6 001 | 1 961 |
| Korekty razem | 4 011 | 3 273 |
| Amortyzacja | 5 748 | 5 970 |
| Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli | 154 | - 768 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | - 20 | - 10 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | - 491 | - 807 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | - 650 | - 126 |
| Zmiana stanu rezerw | 749 | 435 |
| Zmiana stanu zapasów | - 4 166 | - 2 984 |
| Zmiana stanu należności | 6 365 | 23 258 |
| Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego) | - 3 607 | - 20 874 |
| Podatek dochodowy zapłacony | - 409 | - 186 |
| Zmiana pozostałych aktywów | - 364 | - 562 |
| Zysk(strata) podmiotu na działalności zaniechanej | | - 73 |
| Inne korekty | 702 | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem | 10 012 | 5 234 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 3 739 | 333 |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 689 | 333 |
| Spłata udzielonych pożyczek | 50 | - |
| Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| Wydatki | 5 152 | 915 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 5 102 | 915 |
| Udzielenie pożyczek | 50 | - |
| Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem | - 1 413 | - 582 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 3 991 | 6 615 |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | 3 971 | 6 600 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| Inne wpływy finansowe | 20 | 15 |
| Wydatki | 14 295 | 12 495 |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów | 86 | - |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 13 575 | 11 511 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - 1 686 | - 68 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 2 340 | 874 |
| Odsetki zapłacone | - 20 | 178 |
| Inne wydatki finansowe | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem | - 10 304 | - 5 880 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | - 1 705 | - 1 228 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 5 267 | 4 516 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | 20 | 0 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 3 542 | 3 288 |

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu
Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Popiek

Wiceprezes Zarządu

Michał Jaszczyk

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

Marta Rokicka

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów (Grupa) składa się z Jednostki Dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów S.A., Jednostka Dominująca, Spółka, Emitent) oraz jednostek zależnych:

- Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. (dawniej Victoria Sweet)
- Jedność Sp. z o.o.,
- Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej Colian Investment Sp. z o.o.).
- Otmuchów Marketing Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A.
- Aero Snack Sp. z o. o.

Dane jednostki dominującej

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. 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.

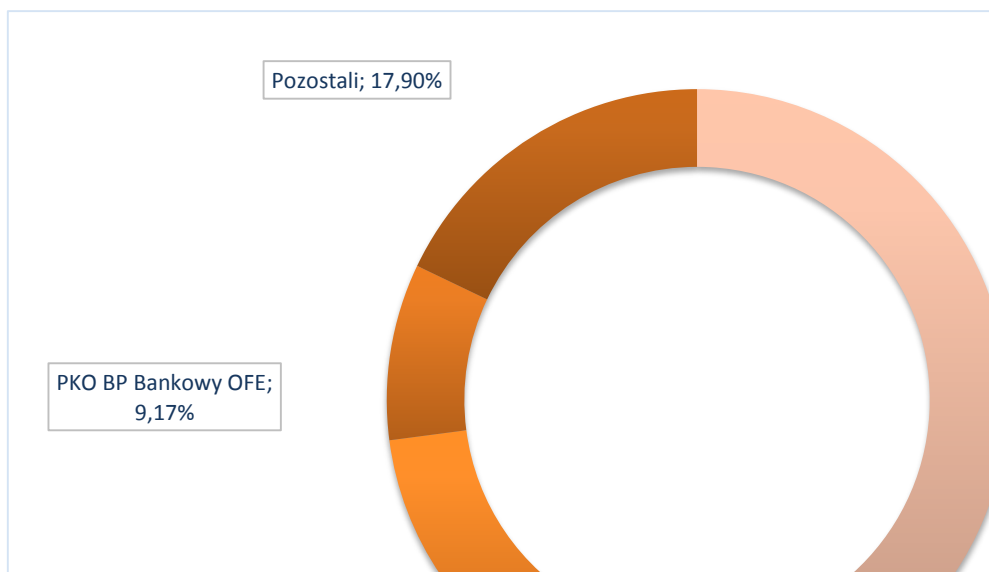
Akcjonariusze Spółki dominującej posiadający powyżej 5% głosów na dzień bilansowy:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWY stan na 30.06.2014

| Lp. | Akcjonariusz | Ilość posiadanych akcji | Wartość akcji w tys. zł. | Udział w kapitale podstawowym |
|-----|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| 1 | Xarus Holdings Limited | 6 491 750 | 1 298 | 50,92% |
| 2 | OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ* | 1 905 550 | 381 | 14,95% |
| 3 | AVIVA OFE AVIVA BZ WBK* | 900 000 | 180 | 7,06% |
| 4 | PKO BP Bankowy PTE S.A. | 1 169 132 | 234 | 9,17% |

* stan posiadania na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ Spółki w dniu 9 maja 2014 roku przekazany w raporcie bieżącym nr 19/2014 z dnia 9 maja 2014 roku.

Wykres struktury akcjonariatu na dzień 30.06.2014 roku:





Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest :

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż (płatki kukurydziane, płatki kukurydziane glazurowane, chrupki śniadaniowe w postaci kuleczek, muszelek, kófelek, krążków o różnych smakach – np. czekoladowym, miodowym; zbożowe produkty śniadaniowe do bezpośredniego spożycia typu musli);
- Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków (smażonych sneksów – przekąsek ziemniaczanych, pszennych, pszenno – ziemniaczanych – prażynki o smaku paprykowym, solonym, zielonej cebulki, bekonowym, serowym);
- Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych (mleczko w czekoladzie o smakach: waniliowym, czekoladowym, cappuccino, cytrynowym, galaretki o smakach owocowych w czekoladzie; śliwka w czekoladzie);
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych (wyroby żelowe – żelki o smaku owocowym, żelki z witaminami i galaretka o smaku owocowym).
- Produkcja pellet na smaki i prażynki - pellety ziemniaczane, pszenne, wielozbożowe oraz ekologiczne.

Dane jednostek zależnych

Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. (Victoria Sweet)

Od 26 marca 2008 roku Spółka jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Otmuchów Logistyka Sp. o.o. z siedzibą w Brzegu przy ul. Starobrzskiej 7, która pierwotnie działała w branży spożywczej produkując m.in. wyroby żelowe, galaretki, pianki i w czekoladzie, ptasie mleczko oraz inne wyroby cukiernicze, a także nabyła nieruchomości gruntowe, zabudowane obiektami produkcyjnymi w miejscowości Gorzyczki. Na dzień dzisiejszy podstawowym przedmiotem działalności Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. jest działalność w zakresie usług spedycyjnych.

Jedność Sp. z o.o.

W dniu 2 listopada 2010 roku Spółka nabyła udziały w spółce Jedność Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wschowa. Zakupione udziały stanowiły 96,3% kapitału zakładowego Jedności Sp. z o.o. i uprawniały do wykonywania 30 751 głosów, tj. 96,3% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Sp. z o.o.

W dniu 19.12.2012 roku jednostka dominująca podpisała umowy na zakup 408 udziałów pozostających w posiadaniu innych udziałowców. Na dzień 31 grudnia 2012 roku ZPC „Otmuchów” S.A. posiadała 97,62% udziałów i 97,62% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Sp. z o.o.

Spółka posiada statut zakładu pracy chronionej nadany 27 października 1997 roku decyzją nr D/02998 przez Ministerstwo Pracy i Polityki Socjalnej.

Podstawowym przedmiotem działalności Jedność Sp. z o.o. jest produkcja pellet na smaki i prażynki. Jedność Wschowa jest wiodącym producentem pellet zbożowych i ziemniaczanych na rynku krajowym i europejskim. W swojej ofercie posiada pellety ziemniaczane i zbożowe o różnorodnych kształtach, z naturalnymi dodatkami smakowymi bogate w błonnik pokarmowy, charakteryzujące się niską chłonnością tłuszczu oraz pellety wytwarzane z surowców ekologicznych.

Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 6 maja 2011 r. Spółka nabyła 300 udziałów w spółce Colian Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Celem nabycia udziałów było uzyskanie pośrednio wpływu i możliwości podejmowania decyzji wobec PWC Odra S.A. w Brzegu poprzez posiadanie przez Colian Investment Sp. z o.o. 21% udziału w kapitale własnym PWC Odra S.A.. W dniu 20 czerwca 2011 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany siedziby oraz nazwy spółki Colian Investment Sp. z o.o. na Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu, ul. Starobrzaska 7. Przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Otmuchów Marketing Sp. z o.o.

W dniu 25 października 2011 r. ZPC „Otmuchów” S.A. nabyły 100% udziałów w firmie MW Legal 8 Sp. z o.o. z ówczesną siedzibą w Warszawie. Kapitał podstawowy Spółki wynosił 5 tys. W dniu 25 listopada 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował zmianę nazwy spółki na MW Legal 8 na Otmuchów Marketing oraz zmianę siedziby spółki. Obecnie siedziba Spółki mieści się w Brzegu, ul. Starobrzaska 1. W dniu 28 listopada 2011 roku Spółka Dominująca wraz z dwoma podmiotami zależnymi tj. PWC Odra S.A. i Jedność Sp. z o.o. wniosły do Otmuchów Marketing Sp. z o.o. zorganizowane części przedsiębiorstw. Przedmiotem aportu były m.in. wszelkie wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz wyposażenie związane z funkcjonującymi w tych spółkach Działami Marketingu i Zarządzania Własnością Intellektualną (DMiZWI), patenty i inne prawa własności przemysłowej DMiZWI, w tym prawa autorskie do znaków towarowych, aktywa obrotowe. Wniesienie aportu miało na celu m.in. ujednoczenie procesów zarządzania znakami towarowymi w Grupie Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem działalności Spółki jest realizowanie funkcji marketingowych dla wszystkich spółek w Grupie Kapitałowej.

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.

W związku z nabyciem przez Spółkę w dniu 6 maja 2011 roku udziałów spółce Colian Investment Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz ze względu na fakt, iż Colian Investment był posiadaczem 807.044 akcji Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A. (PWC Odra S.A.), stanowiących 21,0% kapitału zakładowego tej spółki oraz 20,1% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Odra, stała się spółką stowarzyszoną. W dniu 13 września 2011 roku Spółka zawarła umowę objęcia 2.000.000 akcji PWC Odra S.A. po cenie emisyjnej 5 zł za każdą akcję. Skutkiem zawarcia umowy było przejęcie kontroli nad PWC Odra S.A. – po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PWC Odra S.A. w dniu 22 września 2011 roku Spółka posiadała, łącznie z akcjami PWC Odra nabytymi wcześniej, pakiet kontrolny stanowiący 62,68% wszystkich akcji PWC Odra S.A., dający 57,39% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka posiadała pośrednio oraz bezpośrednio akcje PWC Odra S.A. uprawniające do wykonywania 59,22% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 64,34% udziału w kapitale zakładowym PWC Odra S.A.

PWC Odra S.A. należy do przedsiębiorstw cukierniczych z udziałem w krajowym rynku cukierniczym szacowanym na około 5%. W obszarze działalności produkcyjnej PWC Odra S.A. zajmuje się produkcją karmelków twardych i nadziewanych, czekoladek nadziewanych, wyrobów czekoladowanych i w czekoladzie, chałwy, sezamków, pomadek, irysów i gumek rozpuszczalnych oraz drażetek.

Aero Snack Sp. z o.o.

Utworzona w 2013 roku spółka, bezpośrednio podlegająca pod spółkę Jedność Sp. z o.o., której główny profil działalności to produkcja prażynek.

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



NOTA 2. KONSOLIDACJA

- W skład Grupy Kapitałowej Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów wchodzi:
- Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – Jednostka Dominująca,
 - Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.,
 - Jedność Sp. z o.o.,
 - Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o.,
 - Otmuchów Marketing Sp. z o.o.,
 - Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A.
 - Aero Snack Sp. z o. o.

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

| FIRMA | UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO) | PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI | METODA KONSOLIDACJI |
|--|--|---|------------------------|
| Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie | 100,00% | Usługi spedycyjne | Pełna |
| Jedność Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie | 97,62% | Produkcja pellet zbożowych i ziemniaczanych | Pełna |
| Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu | 100,00% | Usługi doradcze w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania | Pełna |
| Otmuchów Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu | 82,24%* | Usługi marketingowe dla Grupy Kapitałowej | Pełna |
| PWC Odra S.A. z siedzibą w Brzegu | 59,22%** | Produkcja wyrobów czekoladowych, szerokiej gamy słodczy | Pełna |
| Aero Snack Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie | 97,62% | 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. (4,84 %) oraz PWC Odra S.A. (25,54 %) stanowi 82,15 %.

** ZPC Otmuchów posiada bezpośrednio 43,87 % udziału w ogólnej liczbie głosów w PWC Odra S.A., przy czym łączny udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce tj. uwzględniający udział spółki zależnej Otmuchów Inwestycje (15,35%) stanowi 59,22 %.

*** 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 97,62 %.

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

Na dzień 1 stycznia 2014 roku skład Zarządu Spółki prezentował się następująco:

- Mariusz Popek – Prezes Zarządu,
- Michał Jaszczuk – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 6 marca 2014 r. Rada Nadzorcza Emitenta, podjęła uchwały o ustaleniu liczby członków Zarządu oraz powołała Pana Jarosława Kapitanowicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za pion działalności operacyjnej, czyli obszary produkcji, inwestycji oraz technologii.

Skład Zarządu Spółki, na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawiał się następująco:

- Mariusz Popek – Prezes Zarządu,
- Michał Jaszczuk – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Kapitanowicz – Wiceprezes Zarządu.



NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2014 roku wchodził:

| | | |
|------------------------------------|---|------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | – | Mariusz Banaszuk |
| 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 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne: Jednostka dominująca notowana jest na rynku regulowanym papierów wartościowych w Warszawie od dnia 29.09.2010 roku.

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy

Notowania akcji ZPC „Otmuchów” na GPW w okresie od 1.01.2014 do 30.06.2014



Źródło: www.bankier.pl

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównywalnego. Powyżej wspomniane zasady rachunkowości zostały opublikowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12.2013 roku.



Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2014 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2014 roku do dnia 30.06.2014 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, pozycjach pozabilansowych oraz skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2014 roku i 31.12.2013 roku oraz na dzień 30.06.2013 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2013 roku do 30.06.2013 roku.

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

NOTA 6. 2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.

Grupa nie przewiduje, aby wprowadzenie poniższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Zmiany w standardach rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2014 r.:

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;



Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane w październiku 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;

MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;

Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów: Przy opracowywaniu MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, Rada postanowiła wprowadzić zmianę do MSR 36, która wymaga ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych. Opublikowana zmiana wyjaśnia pierwotny zamiar Rady: że zakres tych ujawnień jest ograniczony do wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych, który jest oparty na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia;

KIMSF 21 Opłaty – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;

zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

Grupa nie stwierdza istotnego wpływu powyższych zmian w standardach na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE;

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane w październiku 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;

Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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



Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na dzień 30.06.2014 roku, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 124/A/NBP/2014 oraz na dzień 30.06.2013 roku – tabela NBP nr 124/A/NBP/2013 i na dzień 31.12.2013 roku – tabela 251/A/NBP/2013.

| | 30 czerwca 2014 roku | 31 grudnia 2013 roku | 30 czerwca 2013 roku |
|-----|----------------------|----------------------|----------------------|
| EUR | 4,1609 | 4,1472 | 4,3292 |

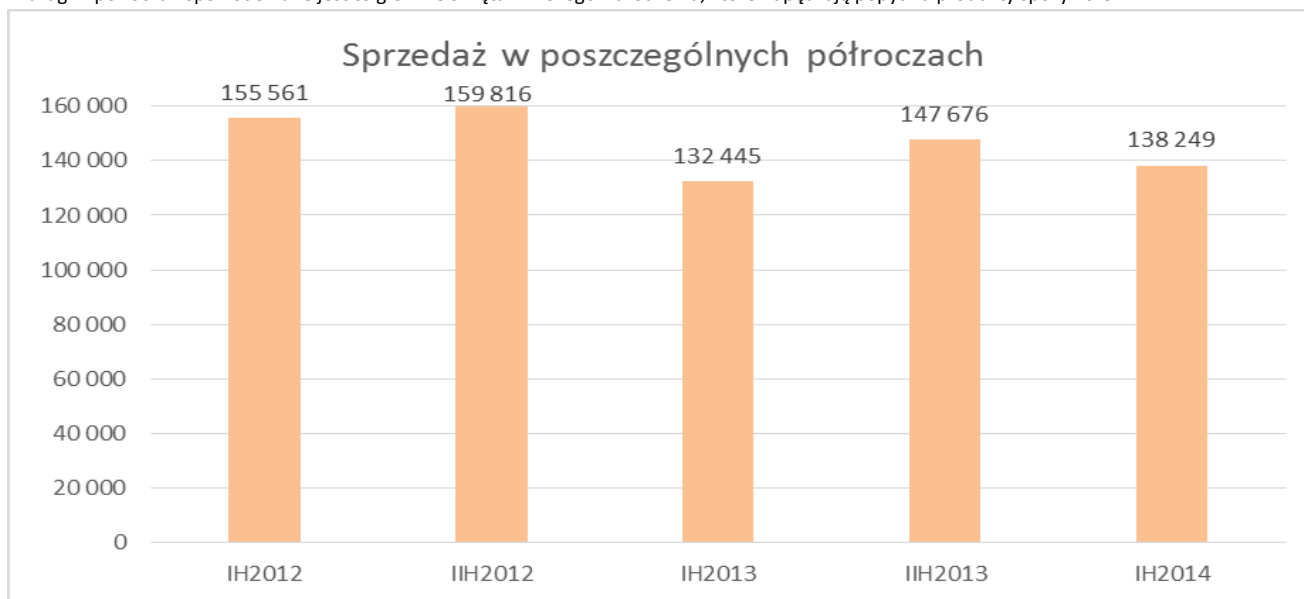
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Grupa Kapitałowa ZPC „Otmuchów” działa w branży ulegającej cyklicznym wahaniom popytu, zwłaszcza na produkty czekoladowe. Najniższy poziom sprzedaży tego typu produktów jest notowany w miesiącach wiosenno-letnich, co odbija się na przychodach Spółki w tym okresie. Główną przyczyną takiego stanu rzeczy jest wysoka temperatura, która obniża chęć sięgnięcia po tradycyjne słodycze. Tradycyjnie największa sprzedaż występuje w drugim półroczu - spowodowane jest to głównie świętami Bożego Narodzenia, które napędzają popyt na produkty spożywcze.



NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na 5 głównych segmentów operacyjnych w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. Pozostałe działalności, nie stanowiące przedmiotu strategicznej oceny i zarządzania Grupą zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe.

NOTA 10.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Na dzień bilansowy, zidentyfikowane segmenty operacyjne Spółki objęte sprawozdawczością, zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” to: słodycze, słone przekąski, wyroby śniadaniowe, pellety, żelki oraz segmenty pozostałe.

Segment słodczy obejmuje kilka kategorii produktów o różnych preferencjach smakowych. Ważną kategorię stanowią oblane w czekoladzie mleczka, owoce oraz galaretki. Do tego segmentu należy również chałka. Dodatkowymi produktami w tym segmencie są cukierki w czekoladzie (trufle, michałki), sezamki, różnego rodzaju karmelki (twarde i nadziewane) oraz praliny.

Segment żelek zawiera szeroką gamę produktów wytwarzanych pod różnymi kształtami oraz smakami. Produkcja opiera się na naturalnych barwnikach oraz sokach owocowych. Dodatkowymi produktami w tym segmencie są żelki farmaceutyczne z dodatkiem witamin.



Segment słonych przekąsek obejmuje dwie kategorie produktów – chrupki oraz prażynki. Do pierwszej kategorii należą chrupki pod marką Bingo produkowane w czterech smakach: zielonej cebulki, orzechów arachidowych, paprykowym oraz ketchupowym. Drugą grupą są prażynki wytwarzane przez Aero Snack sp. z o.o., w czterech rodzajach: ziemniaczanym, pszennym, wielozbożowym oraz ekologicznym.

W segmencie wyrobów śniadaniowych najważniejszą pozycją są płatki śniadaniowe produkowane w różnych kształtach (m.in. kulki, muszle) oraz w kilku formach podania: otaczane w czekoladzie, w formie tradycyjnych płatków śniadaniowych lub musli. Dodatkowo do tego segmentu Grupa zalicza batony.

Segment pellet obejmuje produkcję różnego rodzaju pellet na snacki i prażynki, wytwarzane przez spółkę zależną Jedność sp. z o.o., w czterech rodzajach: ziemniaczanym, pszennym, wielozbożowym oraz ekologicznym.

Do pozostałych segmentów Grupa zalicza mniej istotne obszary działalności. Najważniejszą grupą w tym segmencie są usługi marketingowe, w skład których wchodzi m.in. opłaty za znaki towarowe, oraz pośrednictwo sprzedaży, są to usługi świadczone przez dział sprzedaży Jednostki Dominującej na rzecz pozostałych jednostek. Sprzedaż materiałów między jednostkami oraz usługi transportowe świadczone przez Otmuchów Logistykę, dawniej Victoria Sweet dla pozostałych jednostek również znajdują się w tym segmencie. Ponadto zaliczane są tutaj usługi Jednostki Dominującej wykonywane na rzecz jednostek zależnych, takie jak kadry, płace, IT, księgowość oraz pozostałe usługi w ramach Grupy Kapitałowej (najmu i dzierżawy, kooperacyjne).



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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 01.01.2014-30.06.2014

| Segment operacyjny | Styczeń | luty | März przekąski | Wyroby śniadaniowe | Pellety | Pozostałe segmenty* | Kwoty nieprzypisane do segmentów | Razem segmenty | Wyłączenia | Po wyłączeniach |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|---------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się | 75 906 | 14 552 | 14 650 | 22 765 | 11 171 | 13 261 | 202 | 152 507 | - 14 258 | 138 249 |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 74 967 | 14 400 | 14 482 | 22 558 | 9 733 | 259 | 152 | 136 551 | - | 136 551 |
| Sprzedaż między segmentami | 144 | - | 1 | - | 1 105 | 13 002 | 6 | 14 258 | - 14 258 | - |
| Pozostałe przychody | 795 | 152 | 167 | 207 | 333 | - | 44 | 1 698 | - | 1 698 |
| Koszty własny | 61 339 | 10 278 | 9 062 | 17 645 | 9 617 | 6 237 | 962 | 115 140 | - 7 469 | 107 671 |
| Koszty sprzedaży | 12 848 | 476 | 2 795 | 1 595 | 641 | - | 4 102 | 22 457 | - 6 096 | 16 361 |
| Zysk (strata) segmentu | 1 719 | 3 798 | 2 793 | 3 525 | 913 | 7 024 | - 4 862 | 14 910 | - 693 | 14 217 |
| Nieprzypisane przychody całej grupy | | | | | | | 4 733 | 4 733 | - 1 964 | 2 769 |
| Nieprzypisane koszty całej grupy | | | | | | | 10 182 | 10 182 | - 689 | 9 493 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | | | | | 7 024 | - 10 311 | 9 461 | - 1 968 | 7 493 |
| Przychody finansowe | | | | | | | 297 | 297 | - 294 | 3 |
| Koszty finansowe | | | | | | | 1 635 | 1 635 | - 294 | 1 341 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | | | | 7 024 | - 11 649 | 8 123 | - 1 968 | 6 155 |
| Wynik brutto | | | | | | 7 024 | - 11 649 | 8 123 | - 1 968 | 6 155 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | 1 331 | 1 331 | - 512 | 819 |
| Zysk (strata) netto | | | | | | 7 024 | - 12 980 | 6 792 | - 1 456 | 5 336 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | | | | | | - | | - |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | | | | 7 024 | - 12 980 | 6 792 | - 1 456 | 5 336 |

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8



Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 01.01.2013-30.06.2013

| Segment operacyjny | Styczeń | Żelki | Słone przekąski | Wyroby śniadaniowe | Pellety | Pozostałe segmenty* | Kwoty nieprzypisane do segmentów | Razem segmenty | Wyłączenia | Po wyłączeniach |
|---|---------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------|---------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się | 62 313 | 12 504 | 13 058 | 33 363 | 9 599 | 14 382 | 556 | 145 775 | - 13 330 | 132 445 |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 61 545 | 12 369 | 12 917 | 32 728 | 8 504 | 1 925 | 461 | 130 449 | - | 130 449 |
| Sprzedaż między segmentami | 144 | - | 1 | - | 1 005 | 12 104 | 76 | 13 330 | - 13 330 | - |
| Pozostałe przychody | 624 | 135 | 140 | 635 | 90 | 353 | 19 | 1 996 | - | 1 996 |
| Koszty własny | 49 020 | 11 373 | 9 426 | 25 398 | 7 859 | 7 161 | 1 387 | 111 624 | - 6 322 | 105 302 |
| Koszty sprzedaży | 13 042 | 281 | 1 594 | 1 783 | 834 | 5 | 5 596 | 23 135 | - 6 356 | 16 779 |
| Zysk (strata) segmentu | 251 | 850 | 2 038 | 6 182 | 906 | 7 216 | - 6 427 | 11 016 | - 652 | 10 364 |
| Nieprzypisane przychody całej grupy | | | | | | | - | 1 706 | 1 706 | - 813 |
| Nieprzypisane koszty całej grupy | | | | | | | 223 | 8 723 | 8 946 | - 753 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | | | | | | 6 993 | - 13 444 | 3 776 | - 712 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | 359 | 359 | - 298 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | 2 230 | 2 230 | - 298 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | 6 993 | - 15 315 | 1 905 | - 712 |
| Wynik brutto | | | | | | | 6 993 | - 15 315 | 1 905 | - 712 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | 974 | 974 | - 518 |
| Zysk (strata) netto | | | | | | | 6 993 | - 16 289 | 931 | - 194 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | | | | | | - 73 | - 73 | - 73 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | | | | | 6 993 | - 16 362 | 858 | - 194 |

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu | 2 750 | 2 738 | 3 115 |
| Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne | 120 | 111 | - |
| Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe) | 1 113 | 1 034 | 1 261 |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania | 265 | 15 | 283 |
| Razem | 4 248 | 3 898 | 4 659 |

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 30.06.2014 roku oraz na dzień porównywalny, Grupa posiadała zawarte umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych w kwocie 100 tys. zł.

NOTA 12. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

| ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH | 30.06.2014 | | | | |
|--|---|---|--|--|---|
| (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania) | prawo wieczystego użytkowania gruntu | 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 | 2 738 | 1 010 | 4 888 | 15 | 8 651 |
| zwiększenia | 69 | - | 299 | 294 | 368 |
| nabycie | 69 | - | 255 | 294 | 324 |
| z tytułu nabycia jednostki zależnej | - | - | 44 | - | 44 |
| zmniejszenia | 57,00 | - | - | 44 | 101 |
| zbycie | 46,00 | - | - | - | 46,00 |
| inne | 11,00 | - | - | - | 11,00 |
| transfer | - | - | - | 44,00 | - |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 2 750 | 1 010 | 5 187 | 265 | 8 918 |
| Skumulowana amortyzacja na początek okresu | - | 21 | 3 863 | - | 3 884 |
| amortyzacja za okres | - | - | 211 | - | 211 |
| zwiększenia | - | - | 211 | - | 211 |
| amortyzacja okresu bieżącego | - | - | 211,00 | - | 211 |
| zmniejszenia | - | - | - | - | - |
| skumulowana amortyzacja na koniec okresu | - | 21 | 4 074 | - | 4 095 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | 869 | - | - | 869 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | 869 | - | - | 869 |
| wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu | 2 750 | 120 | 1 113 | 265 | 4 248 |

| ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH | 31.12.2013 | | | | |
|--|---|---|--|--|---|
| (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania) | prawo wieczystego użytkowania gruntu | 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 | 3 115 | 147 | 4 260 | 587 | 8 109 |
| zwiększenia | 10 | - | 853 | 135 | 998 |
| nabycie | - | - | 146 | 135 | 281 |
| transfer | 10 | - | 707 | - | 717 |
| zmniejszenia | 387 | 15 | 214 | 707 | 1 323 |
| likwidacja | - | 15 | 214 | - | 229 |
| transfer | 387 | - | - | 707 | 1 094 |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 2 738 | 132 | 4 899 | 15 | 7 784 |
| Skumulowana amortyzacja na początek okresu | - | 21 | 3 160 | - | 3 181 |
| amortyzacja za okres | - | - | 705 | - | 705 |
| zwiększenia | - | - | 935 | - | 935 |
| amortyzacja okresu bieżącego | - | - | 935 | - | 935 |
| zmniejszenia | - | - | 230 | - | 230 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

| | | | | | |
|--|--------------------------------------|---|---|---|--|
| likwidacja | - | - | 230 | - | 230 |
| skumulowana amortyzacja na koniec okresu | - | 21 | 3 865 | - | 3 886 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - |
| odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - |
| wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu | 2 738 | 111 | 1 034 | 15 | 3 898 |
| Stan na | | | | | 30.06.2013 |
| ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH | prawo wieczystego użytkowania gruntu | nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości, | inne wartości niematerialne, (oprogramowanie komputerowe) | Wartości niematerialne w toku wytwarzania | Pozostałe wartości niematerialne razem |
| (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania) | | | | | |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 3 115 | 141 | 4 278 | 587 | 8 121 |
| zwiększenia | - | - | 602 | 72 | 602 |
| nabycie | - | - | 601 | 72 | 601 |
| z tytułu nabycia jednostki zależnej | - | - | 1 | - | 1 |
| zmniejszenia | - | 120 | 127 | 376 | 723 |
| inne | - | 120 | 227 | 375 | 722 |
| transfer | - | - | - | 1 | - |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 3 115 | 21 | 4 653 | 283 | 800 |
| Skumulowana amortyzacja na początek okresu | - | 21 | 3 171 | - | 3 192 |
| amortyzacja za okres | - | - | 221 | - | 221 |
| zwiększenia | - | - | 448 | - | 448 |
| amortyzacja okresu bieżącego | - | - | 448 | - | 448 |
| zmniejszenia | - | - | 227 | - | 227 |
| inne | - | - | 227 | - | 227 |
| skumulowana amortyzacja na koniec okresu | - | 21 | 3 392 | - | 3 413 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - |
| odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - |
| wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu | 3 115 | - | 1 261 | 283 | 4 659 |

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| a) środki trwałe, w tym: | 139 550 | 144 380 | 152 201 |
| grunty | 3 588 | 3 580 | 3 580 |
| budynki i budowle | 68 005 | 69 900 | 75 136 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 62 825 | 66 252 | 69 028 |
| środki transportu | 2 920 | 2 173 | 1 795 |
| inne środki trwałe | 2 212 | 2 475 | 2 662 |
| b) środki trwałe w budowie | 2 528 | 1 733 | 427 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 142 078 | 146 113 | 152 628 |

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 40.



NOTA 14. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

| Stan na | 30.06.2014 | | | | | | |
|---|--------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH | grunty | budynki i budowle | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Środki trwałe, razem |
| Wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 3 580 | 86 027 | 123 775 | 4 210 | 5 515 | 2 074 | 225 181 |
| zwiększenia | 29 | 150 | 860 | 1 076 | 70 | 4 087 | 6 272 |
| nabycie | 29 | 150 | 321 | 794 | 68 | 4 087 | 5 449 |
| inne | - | - | 539 | 282 | 2 | - | 823 |
| zmniejszenia | 21 | 880 | 175 | 23 | 37 | 3 292 | 4 428 |
| zbycie | 21 | - | 39 | 23 | 25 | - | 108 |
| likwidacja | - | - | 136 | - | 12 | - | 148 |
| inne | - | 880 | - | - | - | 3 023 | 3 903 |
| przemieszczenia wewnętrzne | - | - | - | - | - | 269 | 269 |
| Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 3 588 | 85 297 | 124 460 | 5 263 | 5 548 | 2 869 | 227 025 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 16 127 | 57 972 | 2 037 | 3 040 | - | 79 176 |
| zwiększenia | - | 1 318 | 3 566 | 325 | 328 | - | 5 537 |
| amortyzacja okresu bieżącego | - | 1 318 | 3 566 | 325 | 328 | - | 5 537 |
| zmniejszenia | - | 153 | 153 | 19 | 32 | - | 357 |
| sprzedaż | - | - | 31 | 19 | 21 | - | 71 |
| likwidacja | - | - | 122 | - | 11 | - | 133 |
| przemieszczenie wewnętrzne | - | 153 | - | - | - | - | 153 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 17 292 | 61 385 | 2 343 | 3 336 | - | 84 356 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | 250 | - | - | 341 | 591 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | 250 | - | - | 341 | 591 |
| Wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 3 588 | 68 005 | 62 825 | 2 920 | 2 212 | 2 528 | 142 078 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)



| Stan na | 31.12.2013 | | | | | | |
|---|--------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH | grunty | budynki i budowle | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Środki trwałe, razem |
| Wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 3 580 | 91 684 | 123 301 | 4 392 | 5 166 | 605 | 228 728 |
| zwiększenia | 466 | 334 | 1 201 | 687 | 402 | 3 785 | 6 875 |
| nabycie | - | 54 | 330 | 37 | 45 | 3 788 | 4 254 |
| przemieszczenia wewnętrzne | 466 | 280 | 871 | 650 | 357 | - 3 | 2 621 |
| zmniejszenia | 466 | 4 742 | 1 290 | 869 | 63 | 2 316 | 9 746 |
| zbycie | - | - | 378 | 836 | 12 | - | 1 226 |
| likwidacja | - | - | 693 | 33 | 46 | - | 772 |
| przemieszczenia wewnętrzne | - | - | - | - | - | 1 827 | 1 827 |
| Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 3 580 | 87 276 | 123 212 | 4 210 | 5 505 | 2 074 | 225 857 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 15 264 | 50 713 | 2 238 | 2 421 | - | 70 636 |
| zwiększenia | - | 2 747 | 7 138 | 442 | 657 | - | 10 984 |
| amortyzacja okresu bieżącego | - | 2 747 | 7 138 | 442 | 657 | - | 10 984 |
| zmniejszenia | - | 635 | 1 141 | 643 | 48 | - | 2 467 |
| sprzedaż | - | - | 365 | 610 | 11 | - | 986 |
| likwidacja | - | - | 683 | 33 | 33 | - | 749 |
| przemieszczenie wewnętrzne | - | 635 | 93 | - | 4 | - | 732 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 17 376 | 56 710 | 2 037 | 3 030 | - | 79 153 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | 130 | - | - | 341 | 471 |
| zwiększenia | - | - | 120 | - | - | - | 120 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | 250 | - | - | 341 | 591 |
| Wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 3 580 | 69 900 | 66 252 | 2 173 | 2 475 | 1 733 | 146 113 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)



| Stan na | 30.06.2013 | | | | | | |
|---|--------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH | grunty | budynki i budowle | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Środki trwałe, razem |
| Wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 3 580 | 90 435 | 124 565 | 4 392 | 5 177 | 602 | 228 751 |
| zwiększenia | - | 88 | 338 | 51 | 235 | 667 | 1 379 |
| nabycie | - | 88 | 273 | 51 | 168 | 667 | 1 247 |
| inne | - | - | 65 | - | 67 | - | 132 |
| zmniejszenia | - | - | 445 | 554 | 36 | 501 | 1 536 |
| zbycie | - | - | 251 | 554 | 12 | 369 | 1 186 |
| likwidacja | - | - | 194 | - | 24 | - | 218 |
| inne | - | - | - | - | - | 132 | 132 |
| Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 3 580 | 90 523 | 124 458 | 3 889 | 5 376 | 768 | 228 594 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 14 015 | 51 975 | 2 238 | 2 431 | - | 70 659 |
| zwiększenia | - | 1 372 | 3 607 | 227 | 316 | - | 5 522 |
| amortyzacja okresu bieżącego | - | 1 372 | 3 607 | 227 | 316 | - | 5 522 |
| zmniejszenia | - | - | 282 | 371 | 33 | - | 686 |
| likwidacja | - | - | 183 | - | 23 | - | 206 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 15 387 | 55 300 | 2 094 | 2 714 | - | 75 495 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | 130 | - | - | 341 | 471 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | 130 | - | - | 341 | 471 |
| Wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 3 580 | 75 136 | 69 028 | 1 795 | 2 662 | 427 | 152 628 |



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

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi, | Bilans na | | Wpływ na wynik za okres kończący się 30.06.2014 |
|---|--------------|--------------|---|
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 | |
| Z tytułu: | | | |
| Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe) | 403 | 329 | 74 |
| Rezerw na odprawy emerytalne | 143 | 142 | 1 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 306 | 205 | 101 |
| Rezerwy na roszczenia sporne | - | 58 | - 58 |
| Rezerwy na koszty usług obcych | 400 | 147 | 253 |
| Odpisów aktualizujących należności | 107 | 346 | - 239 |
| Odsetek od pożyczek | 15 | 15 | - |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 035 | 1 085 | 50 |
| Strat podatkowych | 126 | - | 126 |
| Pozostałe | 327 | 434 | - 107 |
| Razem | 2 862 | 2 761 | 101 |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego | - | - | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem | 2 862 | 2 761 | 101 |

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi, | Bilans na | | Wpływ na wynik za okres kończący się 30.06.2013 |
|---|--------------|--------------|---|
| | 30.06.2013 | 31.12.2012 | |
| Z tytułu: | | | |
| Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe) | 395 | 449 | - 54 |
| Rezerw na odprawy emerytalne | 184 | 175 | 9 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 274 | 188 | 86 |
| Rezerwy na roszczenia sporne | 32 | 32 | - |
| Rezerwy na koszty usług obcych | 208 | 47 | 161 |
| Odpisów aktualizujących należności | 98 | 93 | 5 |
| Odsetek od pożyczek | - 191 | 32 | - 223 |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 272 | 1 063 | 209 |
| Pozostałe | 220 | 294 | - 74 |
| Razem | 2 492 | 2 373 | 119 |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego | - | - | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem | 2 492 | 2 373 | 119 |

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi, | Bilans na | | Wpływ na wynik za okres kończący się 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|---|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | |
| Z tytułu: | | | |
| Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe) | 329 | 449 | -120 |
| Rezerw na odprawy emerytalne | 142 | 175 | -33 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 205 | 188 | 17 |
| Rezerwy na roszczenia sporne | 58 | 32 | 26 |
| Rezerwy na koszty usług obcych | 147 | 47 | 100 |
| Odpisów aktualizujących należności | 346 | 93 | 253 |
| Odsetek od pożyczek | 15 | 32 | -17 |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 085 | 1 063 | 22 |
| Pozostałe | 434 | 294 | 140 |
| Razem | 2 761 | 2 373 | 388 |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego | - | - | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem | 2 761 | 2 373 | 388 |



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

| Niewytworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi, | 30.06.2014 | Bilans na 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|---------------|-------------------------|--------------|
| Z tytułu: | | | |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością wartości niematerialnych i prawnych | 7 092 | 5 562 | 6 054 |
| Odpisy na należności | 47 | - | 127 |
| Niewykorzystanych ulg podatkowych | 3 973 | 3 979 | 2 707 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem | 11 112 | 9 541 | 8 888 |

Zarząd Jednostki dominującej na dzień 30.06.2014 roku decyzję o tworzeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa na podatek odroczone z tytułu znaków towarowych i licencji występujących w spółce zależnej podjął w oparciu o możliwości rozliczenia (zrealizowania) aktywów w najbliższych 12 miesiącach. Podejście swoje uzasadniał tym, iż Jednostka dominująca posiadała plany finansowe Grupy na kolejny rok obrotowy. Prognozy finansowe na kolejne okresy obarczone są większym ryzykiem niezrealizowania. W związku z tym Zarząd jednostki dominującej, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, ujmuje aktywa na podatek odroczone tylko do wysokości, którą jest pewien zrealizować.

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

Na dzień bilansowy Grupa kapitałowa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 20 913 tys. zł (30.06.2013: 14 249 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych.

Od strat nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w następnym roku. Straty, z tytułu których Grupa kapitałowa nie rozpoznała aktywa na dzień 30.06.2014 roku, będą mogły być rozliczone do roku 2017.

NOTA 16. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 60 022 | 65 740 | 55 735 |
| - <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i> | <i>283</i> | <i>255</i> | <i>270</i> |
| - <i>terminowe</i> | <i>35 887</i> | <i>33 200</i> | <i>31 110</i> |
| do 1 miesiąca | 27 193 | 26 567 | 17 584 |
| od 1 do 3 miesięcy | 8 650 | 6 545 | 13 382 |
| od 3 do 6 miesięcy | - | 44 | 12 |
| od 6 miesięcy do roku | 44 | 44 | 132 |
| - <i>przeteterminowane</i> | <i>23 852</i> | <i>32 285</i> | <i>24 355</i> |
| - do roku | 23 607 | 32 134 | 24 193 |
| do 1 miesiąca | 12 433 | 18 277 | 14 051 |
| od 1 do 3 miesięcy | 10 335 | 13 206 | 9 220 |
| od 3 do 6 miesięcy | 315 | 383 | 786 |
| od 6 miesięcy do roku | 524 | 268 | 136 |
| - powyżej roku | 245 | 151 | 162 |
| Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem | 60 022 | 65 740 | 55 735 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 522 | 519 | 669 |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem | 59 500 | 65 221 | 55 066 |

Na dzień 30 czerwca 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 522 tys. zł (30.06.2013 r.: 669 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty lub kompensaty należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

| ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| Odpis aktualizujący początek okresu: | 590 | 502 | 501 |
| Zwiększenie | 21 | 296 | 190 |
| Wykorzystanie | 89 | 30 | 22 |
| Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu) | - | 249 | - |
| Odpis aktualizujący na koniec okresu: | 522 | 519 | 669 |

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. Wartość wierzytelności z tytułu dostaw i usług, na których Grupa ustawiła zabezpieczenia wskazana jest w nocie 40.



NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

| NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Należności pozostałe, w tym: | 3 180 | 2 731 | 3 259 |
| - należności dochodzone na drodze sądowej | - | - | - |
| Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego | 2 197 | 2 018 | 2 031 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | - | - | - |
| Należności inwestycyjne | - | - | - |
| Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy) | 983 | 713 | 1 228 |
| Należności pozostałe brutto, razem | 3 180 | 2 731 | 3 259 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 243 | 243 | 243 |
| Należności pozostałe netto, razem | 2 937 | 2 488 | 3 016 |

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | - | - |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne | - | - | - |
| Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej | - | - | 30 |
| Kontrakty forward w walutach obcych | - | - | 30 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej | 6 | 6 | 6 |
| Akcje / Udziały | 6 | 6 | 6 |
| Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym: | 6 | 6 | 30 |
| <i>Długoterminowe</i> | 6 | 6 | 6 |
| <i>Krótkoterminowe</i> | - | - | 30 |



NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 30.06.2014

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

Stan na 31.12.2013

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

Stan na 30.06.2013

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



NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

| KAPITAŁ ZAPASOWY | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Zyski lat ubiegłych | 56 438 | 50 711 | 50 711 |
| Dopłaty wspólników | 9 512 | 9 512 | 9 512 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną | 54 752 | 54 752 | 54 752 |
| Koszty emisji akcji | - 1 439 | - 1 439 | - 1 439 |
| Kapitał zapasowy, razem | 119 263 | 113 536 | 113 536 |

| POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych | 665 | 4 720 | 4 720 |
| Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania | - 1 335 | -838 | - 838 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 4 308 | - | - |
| Kapitał rezerwowy, razem | 3 638 | 3 882 | 3 882 |

| KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Saldo na początek okresu | 8 660 | 12 122 | 12 122 |
| Udziały niesprawujące kontroli powstałe w wyniku nabycia jednostek | -8 | - | - |
| Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych | - | - | - |
| Udziały w zyskach w ciągu roku | 1 54 | -3 462 | - 768 |
| Saldo na koniec okresu | 8 806 | 8 660 | 11 354 |

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

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi | Bilans na | | Wpływ na wynik finansowy za okres |
|---|--------------|--------------|-----------------------------------|
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2014-30.06.2014 |
| Z tytułu: | | | |
| odsetek od udzielonych pożyczek/należności | 131 | 0 | -131 |
| różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 7 443 | 7 794 | 351 |
| przychodów z najmu | 0 | 0 | 0 |
| leasingu finansowego | 678 | 630 | -48 |
| wycena ST wg wartości godziwej | 497 | 500 | 3 |
| pozostałych tytułów | 29 | 37 | 8 |
| Razem | 8 778 | 8 961 | 183 |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 8 778 | 8 961 | 183 |

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi | Bilans na | | Wpływ na wynik finansowy za okres |
|---|--------------|--------------|-----------------------------------|
| | 30.06.2013 | 31.12.2012 | 01.01.2013-30.06.2013 |
| Z tytułu: | | | |
| odsetek od udzielonych pożyczek/należności | 170 | 324 | 154 |
| różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 8 079 | 7 786 | -293 |
| leasingu finansowego | 502 | 490 | -12 |
| wycena ST wg wartości godziwej | 500 | 500 | 0 |
| pozostałych tytułów | 147 | 184 | - 37 |
| Razem | 9 398 | 9 284 | -114 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 398 | 9 284 | -114 |

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



NOTA 22. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

| REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW) | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Stan na początek okresu | 2668 | 2857 | 2863 |
| rezerwa na odprawy emerytalne i podobne | 708 | 925 | 924 |
| rezerwy na nagrody jubileuszowe | 745 | 938 | 939 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 1215 | 994 | 1000 |
| Zwiększenia z tytułu: | 1710 | 2357 | 1405 |
| rezerwa na odprawy emerytalne i podobne | 947 | 59 | 53 |
| rezerwy na nagrody jubileuszowe | 0 | 353 | 0 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 763 | 1945 | 1352 |
| Wykorzystanie z tytułu: | 1088 | 987 | 128 |
| rezerwa na odprawy emerytalne i podobne | 899 | 50 | 0 |
| rezerwy na nagrody jubileuszowe | 169 | 546 | 128 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 20 | 391 | 0 |
| Rozwiązanie z tytułu: | 55 | 1559 | 731 |
| rezerwa na odprawy emerytalne i podobne | 0 | 226 | 10 |
| rezerwy na nagrody jubileuszowe | 0 | 0 | 0 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 55 | 1333 | 721 |
| Stan na koniec okresu | 3235 | 2668 | 3409 |
| rezerwa na odprawy emerytalne i podobne | 756 | 708 | 967 |
| rezerwy na nagrody jubileuszowe | 576 | 745 | 811 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 1903 | 1215 | 1631 |
| krótkoterminowe | 2548 | 1897 | 1536 |
| długoterminowe | 771 | 771 | 1681 |
| Razem | 3 319 | 2 668 | 3 217 |

NOTA 23. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 260 | 260 | 260 |
| inne | 260 | 260 | 260 |
| Zwiększenia z tytułu: | - | - | - |
| roszczenia sporne wobec spółek | - | - | - |
| Wykorzystanie z tytułu: | - | - | - |
| Rozwiązanie z tytułu: | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 260 | 260 | 260 |
| roszczenia sporne wobec spółek | - | - | - |

W grupie na dzień 30.06.2014 roku wystąpiły rezerwy długoterminowe w kwocie 260 tys. zł. Rezerwę utworzono na karę wynikającą z niezrealizowania przez jednostkę zależną zobowiązania wynikającego z umowy zakupu nieruchomości.

NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego | 4 967 | 3 647 | 3 725 |
| z tytułu świadczeń pracowniczych | 5 213 | 4 693 | 4 072 |
| zaliczki otrzymane na dostawy | 39 | | |
| zaliczki na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, zapasy | - | 100 | - |
| przychody przyszłych okresów | 679 | 678 | 129 |
| zobowiązania z tyt. ZFŚS | - | - | - |
| zobowiązania z tyt. ZFRON | 26 | - | 566 |
| inne | 3 190 | 2 979 | 2 491 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem | 14 114 | 12 097 | 10 983 |
| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
| zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | 5 |



| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu podatków VAT | 1 684 | 771 | 272 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 710 | 522 | 338 |
| Ubezpieczenia społeczne | 2 501 | 2 299 | 1 573 |
| PFRON | 65 | 50 | 51 |
| Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków | 7 | 5 | 1 491 |
| Zobowiązania krótkoterminowe publiczno - prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego | 4 967 | 3 647 | 3 725 |

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| rezerwy na odprawy emerytalne i podobne | 434 | 21 | 97 |
| rezerwy na urlopy | 1 903 | 1 214 | 1 439 |
| rezerwy na nagrody | - | 744 | - |
| zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 2 879 | 2 714 | 2 536 |
| rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe | - | 1 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem | 5 216 | 4 693 | 4 072 |

NOTA 25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Grupa poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada innych rezerw krótkoterminowych. Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w notcie 22.

NOTA 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka w okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła poręczenie dla jednostki zależnej Aero Snack wobec banku BNP Paribas Bank. Suma poręczenia wyniosła 1 000 tys. zł.

Saldo pozostałych udzielonych poręczeń przez Emitenta na dzień 30 czerwca 2014 roku z tytułu zaciągniętych kredytów wynosiło 10 163 tys. zł, natomiast z tytułu leasingu 4 745 tys. zł. Udzielone poręczenia dotyczą takich jednostek jak: BRE Bank S.A., BNP Paribas BANK POLSKA S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz ING Lease Sp. z o.o.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 27. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług | 245 | 881 |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | - | - |
| usługi wynajmu | 56 | 32 |
| usługi marketingowe | - | 18 |
| usługi przerobu | - | 777 |
| usługi pozostałe | 189 | 54 |
| sprzedaż produktu 5(podać nazwę) | - | - |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych | 136 139 | 128 749 |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | - | - |
| Stodycze | 74 950 | 61 549 |
| Żelki | 14 400 | 12 369 |
| Słone przekąski | 14 489 | 12 918 |
| Produkty śniadaniowe | 22 559 | 32 728 |
| Pellety | 9 733 | 8 609 |
| Pozostałe | 8 | 576 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 167 | 819 |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | - | - |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 112 | 580 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 55 | 239 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 136 551 | 130 449 |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | - | - |

NOTA 28. POZOSTAŁE PRZYCHODY

| POZOSTAŁE PRZYCHODY | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Przychody finansowe z działalności operacyjnej | 1 321 | 1 534 |
| Przychody z tytułu dotacji | 308 | 391 |
| Inne | 69 | 71 |
| Pozostałe przychody, razem | 1 698 | 1 996 |

Grupa realizuje część transakcji sprzedaży produktów, przy których dodatkowo, nieodłączną korzyścią jest uzyskiwanie przychodów odsetkowych wynikających z wydłużonych, w stosunku do uznawanych za typowe, umownych terminów płatności. W związku z tym Grupa zalicza te przychody do działalności operacyjnej.

NOTA 29. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Amortyzacja | 5 748 | 5 970 |
| Zużycie materiałów i energii | 84 048 | 79 658 |
| Usługi obce | 16 442 | 15 876 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 27 393 | 27 583 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 3 334 | 2 952 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 290 | 966 |
| Koszty według rodzajów ogółem, w tym: | 137 255 | 133 005 |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 107 671 | 105 302 |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | 16 361 | 16 779 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 7 780 | 6 838 |
| Zmiana stanu produktów | 5 443 | 4 086 |



NOTA 30. KOSZTY USŁUG OBCYCH

| KOSZTY USŁUG OBCYCH | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży | 4 810 | 5 170 |
| Usługi transportowe | 4 755 | 5 074 |
| Usługi Doradcze, Prawnicze, obsługi administracyjnej | 1 714 | 579 |
| Konfekcjonowanie, usł.pracown. firm zewnętrznych | 1 877 | 503 |
| Usługi wynajmu i dzierżawy | 778 | 868 |
| Usługi remontowe | 592 | 535 |
| Usługi BHP, utrzymanie czystości, komunalne | 595 | 371 |
| Usługi Informatyczne, telekomunikacyjne | 483 | 275 |
| Ochrona mienia | 253 | 367 |
| Badanie wyrobów | 181 | 204 |
| Pocztowo-kurierskie | 135 | 95 |
| Pozostałe usługi | 269 | 1 835 |
| Koszty usług obcych, razem | 16 442 | 15 876 |

NOTA 31. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

| ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Wynagrodzenia (w tym rezerwy) | 22 748 | 22 483 |
| Składki na ubezpieczenie społeczne | 3 913 | 4 176 |
| Świadczenia emerytalne | - | - |
| Pozostałe świadczenia pracownicze | 732 | 924 |
| Razem koszty świadczeń, z tego: | 27 393 | 27 583 |
| ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 19 170 | 20 222 |
| ujęte w kosztach sprzedaży | 3 913 | 3 880 |
| ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 4 310 | 3 481 |

Przecięte zatrudnienie

| Wyszczególnienie | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych | 703 | 929 |
| Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych | 287 | 355 |
| Uczniowie | 21 | 33 |
| Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych | 10 | 24 |
| Razem | 1 021 | 1 341 |

NOTA 32. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 181 | 329 |
| Rozwiązane rezerwy, z tytułów: | - | - |
| roszczeń spornych wobec spółek | - | - |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego: | 1 713 | 6 |
| odpisy aktualizujące wartość należności | 88 | 6 |
| odpisy aktualizujące wartość zapasów | 1 625 | - |
| Inne przychody, z tytułów: | 568 | 361 |
| otrzymane odszkodowania i kary | 510 | 66 |
| zwrot kosztów sądowych | - | 9 |
| dywidendy od jednostek powiązanych | - | - |
| pozostałe przychody | 58 | 286 |
| inne | 307 | 197 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 2 769 | 893 |



NOTA 33. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 4 | 194 |
| Zawiązane rezerwy, z tytułów: roszczeń spornych wobec spółek | - | - |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego: odpisy aktualizujące wartość należności odpisy aktualizujące wartość zapasów | 589 92 497 | 349 182 167 |
| Inne koszty, z tytułów: kary, grzywny, odszkodowania spisanie należności handlowych darowizny | 1 033 169 - | 746 125 - |
| koszty związane ze szkodami nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług | 382 - | 365 - |
| koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów inne | - 482 87 | 34 222 66 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 1 713 | 1 355 |

NOTA 34. PRZYCHODY FINANSOWE

| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Przychody z tytułu odsetek bankowych | 3 | 3 |
| Przychody z tytułu odsetek od innych należności | - | 6 |
| Aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów | - | 45 |
| Dodatnie różnice kursowe | - | 3 |
| Inne | - | 4 |
| Przychody finansowe, razem | 3 | 61 |

NOTA 35. KOSZTY FINANSOWE

| KOSZTY FINANSOWE | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Koszty z tytułu odsetek bankowych | 1 082 | 1 480 |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 129 | 165 |
| Koszty z tytułu odsetek od innych należności | 5 | - |
| Inne | 74 | 167 |
| Ujemne różnice kursowe | 51 | 120 |
| Koszty finansowe, razem | 1 341 | 1 932 |

NOTA 36. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

| OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 580 | 477 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 580 | 477 |
| Odroczony podatek dochodowy | 239 | 21 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 239 | 21 |
| Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego: | 819 | 456 |
| Przypadający na działalność kontynuowaną | 819 | 456 |
| Przypadający na działalność zaniechaną | - | - |



NOTA 36.1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

| UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 6 155 | 1 193 |
| Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem | 6 155 | 1 193 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2013: 19%) | 1 543 | 226 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | - | 17 |
| Nieujęte straty podatkowe | 76 | 151 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | - 813 | - 105 |
| Zwiększenia kosztów podatkowych | 115 | 14 |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania | - 229 | 100 |
| Zwiększenia przychodów podatkowych | 10 | 61 |
| Pozostałe | 117 | - 8 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 13,3% (2013:38,2%) | 819 | 456 |
| Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie | 819 | 456 |
| Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym | - | - |
| Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej | - | - |

NOTA 37. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA

W I półroczu 2014 roku Emitent nie wypłacił ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

Spółka zależna Otmuchów Marketing Sp. z o.o. wypłaciła dywidendę w wysokości:

- dla Spółki ZPC Otmuchów S.A. – kwota 47 tys. zł
- dla Spółki PWC Odra S.A. – kwota 39 tys. zł
- dla Spółki Jedność Sp. z o.o. – kwota 4 tys. zł.

W okresie półroczu 2014 spółka Otmuchów Marketing wypłaciła zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za obecny rok obrotowy kwocie 658 tys. zł:

- dla Spółki ZPC Otmuchów S.A. – kwota 340 tys. zł
- dla Spółki PWC Odra S.A. – kota 285 tys. zł
- dla Spółki Jedność Sp. z o.o. – kwota 33 tys. zł.

NOTA 38. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

| WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Wynik netto z działalności kontynuowanej | 5 336 | 737 |
| Wynik netto na działalności zaniechanej | - | - |
| Wynik netto, razem | 5 336 | 737 |
| Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 5 336 | 737 |
| WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
| 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 | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej | 0,42 | 0,06 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem | 0,42 | 0,06 |
| Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem | 0,42 | 0,06 |

NOTA 39. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2014 roku oraz salda należności i zobowiązań pozostające na dzień kończący dany okres z podmiotami powiązanyymi.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | I półrocze rok | transakcje | | salda | |
|----------------------|----------------|--------------------------------------|--|---|---|
| | | zakup od podmiotów powiązanych | sprzedaż dla podmiotów powiązanych | zobowiązania do podmiotów powiązanych | należności od podmiotów powiązanych |
| jednostka dominująca | 2014 | 4 848 | 5 300 | 1 176 | 5 925 |
| jednostka dominująca | 2013 | 5 876 | 5 250 | 6 126 | 1 703 |
| spółki zależne | 2014 | 9 410 | 8 958 | 8 449 | 3 700 |
| spółki zależne | 2013 | 7 457 | 8 083 | 4 265 | 8 688 |

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanyymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa Kapitałowa nalicza odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30.06.2014 roku w Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 40. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

| Zabezpieczenia na majątku | Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2014 | Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2013 |
|---|---|---|
| Hipoteka | 132 624 | 118 807 |
| Zastaw na środkach trwałych | 31 738 | 31 424 |
| Przewłaszczenie zapasów | 5 500 | 5 800 |
| Cesje wierzytelności | 61 224 | 68 162 |
| Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania | 231 086 | 224 193 |

NOTA 41. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 30.06.2014 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Grupy postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 926 tys. zł. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej istnieje niewielkie ryzyko niekorzystnych wyroków sądowych dla Grupy.

NOTA 42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres kończący się 30 czerwca 2014 roku opublikowanym wraz z niniejszym sprawozdaniem finansowym.



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU


Mariusz Popek

Prezes Zarządu


Jarosław Kapitanowicz

Wiceprezes Zarządu


Michał Jaszczyk

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 30.06.2014 ROKU


Marta Rokicka

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 21 sierpnia 2014 roku