



Grupa Otmuchów

**Śródroczne skrócone
Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe**

za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r.

Otmuchów, dnia 14.09.2018 roku

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU.....	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU – AKTYWA.....	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 30.06.2018 ROKU	7
NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
NOTA 2. KONSOLIDACJA	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	10
NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	10
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM.....	10
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	11
NOTA 7. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ	11
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU.....	13
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	13
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	13
NOTA 10. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH.....	13
NOTA 10. 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY	14
NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	15
NOTA 12. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	15
NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
NOTA 14. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	17
NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI .	20
NOTA 15. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE I NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	21
NOTA 16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	21
NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	21
NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	21
NOTA 19. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	22
NOTA 20. KAPITAŁ PODSTAWOWY	23
NOTA 21. POZOSTAŁE KAPITAŁY	24
NOTA 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ORDROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	24
NOTA 23. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	25
NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE.....	25
NOTA 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	26
NOTA 26. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO ZBYCIA	26
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	27
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	28
NOTA 28. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	28
NOTA 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY	28
NOTA 30. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28
NOTA 31. KOSZTY USŁUG OBCYCH	29
NOTA 32. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	29
NOTA 33. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	30
NOTA 34. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	30
NOTA 35. PRZYCHODY FINANSOWE.....	31
NOTA 36. KOSZTY FINANSOWE	31
NOTA 37. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	31
NOTA 38. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	31
NOTA 39. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	32
NOTA 40. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA	32
NOTA 41. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	32
NOTA 42. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	33
NOTA 43. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	33
NOTA 44. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY.....	34
NOTA 45. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE	34
NOTA 46. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	35

Spis diagramów i tabel:

Rys. 1 Notowania akcji ZPC „Otmuchów” na GPW w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku	10
---	----

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE na dzień 30.06.2018 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE					
	30.06.2018 tys. PLN	30.06.2017 tys. PLN	31.12.2017 tys. PLN	30.06.2018 tys. EUR	30.06.2017 tys. EUR	31.12.2017 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	203 508	232 420	206 687	46 659	54 991	49 554
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	99 422	111 747	98 096	22 795	26 440	23 519
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	22 284	24 398	24 324	5 109	3 192	5 832
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 138	87 349	73 772	17 686	15 639	17 687
Kapitał własny (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	100 936	110 032	104 712	23 142	25 675	25 105
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	96 772	105 557	101 025	22 187	24 991	24 221
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 z działalności kontynuowanej (w zł/EUR)	-0,31	-0,02	-0,43	-0,07	0,00	-0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w zł/EUR)	-0,31	-0,02	-0,43	-0,07	0,00	-0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,59	8,28	7,92	1,74	1,96	1,90
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,59	8,28	7,92	1,74	1,96	1,90
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej	103 406	113 288	24 391	26 672
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-3 040	1 667	-717	392
Zysk (strata) brutto (działalność kontynuowana)	-3 762	815	-887	192
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-3 933	-195	-928	-46
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	71	1 772	17	417
Zysk (strata) netto	-3 862	1 577	-911	371
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	136	2 879	32	678
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 352	-4 836	-319	-1 139
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 765	2 947	888	694
Przepływy pieniężne netto, razem	2 548	990	601	233

Powyższe dane finansowe za I półrocze 2018 i 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2018 r. - 4,3616 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2017 r. - 4,1709 PLN/EUR, na dzień 30 czerwca 2017 r. - 4,2265 PLN/EUR); poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. - 4,2201 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. - 4,2474 PLN/EUR)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2018 roku – AKTYWA

AKTYWA	Nota	30.06.2018 tys. PLN	31.12.2017 tys. PLN	30.06.2017 tys. PLN
Aktywa trwałe		118 967	122 944	125 033
Wartość firmy		471	471	473
Wartości niematerialne	11	825	1 086	1 148
Rzeczowe aktywa trwałe	13	113 012	117 464	120 150
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Aktywa na podatek odroczony	15	4 659	3 923	3 262
Aktywa obrotowe		77 697	76 305	82 239
Zapasy		20 332	16 960	21 143
Pożyczki		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	16	40 386	46 387	48 861
Należności z tytułu podatku bieżącego		115	115	115
Należności pozostałe	17	5 132	5 141	5 139
Pozostałe aktywa finansowe	18	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 784	6 097	4 924
Pozostałe aktywa		2 948	1 605	2 057
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		6 844	7 438	25 148
Aktywa razem		203 508	206 687	232 420

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2018 roku – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.06.2018 tys. PLN	31.12.2017 tys. PLN	30.06.2017 tys. PLN
Razem kapitały		100 936	104 712	110 032
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		96 772	101 025	105 557
Kapitał podstawowy	20	2 550	2 550	2 550
Kapitał zapasowy	21	97 343	95 965	96 147
Pozostałe kapitały rezerwowe	21	1 882	1 888	1 839
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		- 756	3 457	3 450
Wynik finansowy za rok obrotowy		-4 247	-2 835	1 571
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	21	4 164	3 687	4 475
Zobowiązanie długoterminowe		22 284	24 324	24 398
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	6 934	6 032	4 802
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	23	684	684	750
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		12 490	14 845	16 564
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 713	2 028	2 282
Pozostałe zobowiązania	24	463	735	
Zobowiązania krótkoterminowe		77 138	73 772	87 349
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		29 869	22 401	34 379
Pozostałe zobowiązania finansowe		969	951	1 053
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		36 660	44 127	44 456
Pozostałe zobowiązania	25	7 170	6 293	7 461
Rezerwy krótkoterminowe		2 470		
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		3 150	3 879	10 641
Kapitały i zobowiązania razem		203 508	206 687	232 420

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bogusław Szladewski*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kredoszyński*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 14 września 2018 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 30.06.2018 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2018-30.06.2018 tys. PLN	01.01.2017-30.06.2017 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		103 406	113 288
Przychody ze sprzedaży	28	102 982	112 898
Pozostałe przychody	29	424	390
Koszty własny sprzedaży	30	83 639	92 971
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 767	20 317
Pozostałe przychody operacyjne	33	886	2 305
Koszty sprzedaży	30	13 825	13 150
Koszty zarządu	30	5 644	6 202
Pozostałe koszty operacyjne	34	4 224	1 603
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-3 040	1 667
Przychody finansowe	35	236	175
Koszty finansowe	36	958	1 027
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 762	815
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Wynik brutto		-3 762	815
Podatek dochodowy	37	171	1 010
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-3 933	-195
Działalność zaniechana		71	1 772
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		71	1 772
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-3 862	1 577
Inne całkowite dochody		-6	5
Inne całkowite dochody netto			
Zysk (strata) przypadający na udziały niemających kontroli		6	5
Całkowite dochody ogółem		-3 868	1 582
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	42		
Z działalności kontynuowanej		-0,31	-0,02
Zwykły		-0,31	-0,02
Rozwodniony		-0,31	-0,02
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		0,30	0,12
Zwykły		0,30	0,02
Rozwodniony		0,30	0,02

Zarząd Spółki **Prezes Zarządu** - *Bogusław Szladowski*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kredoszyński*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 14 września 2018 roku

ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2018 roku do 30.06.2018 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 550	-	95 965	1 888	622		101 025	3 687	104 712
Całkowite dochody:									
Zysk (strata) netto						-4 247	-4247	477	-3 770
Rachunkowość zabezpieczeń				-6			-6		-6
Inne korekty									
Transakcje z właścicielami:									
Zmiany udziałów w jednostkach zależnych			1 378		-1 378				
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	2 550	-	97 343	1 882	-756	-4 247	96 772	4 164	100 936

za okres od dnia 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 550	-	130 638	1 834	-31 216	-	103 806	-1 531	102 275
Całkowite dochody:									
Zysk (strata) netto						-2 835	-2 835	-981	-3 816
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży									
Inne całkowite dochody				54			54		54
Transakcje z właścicielami:									
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych								6 199	6 199
Podział wyniku			-34 673		34 673				
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 550	-	95 965	1 888	3 457	-2 835	101 025	3 687	104 712

za okres od dnia 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawnym kontroli	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 550	-	130 638	1 834	-31 216		103 806	-1 531	102 275
Całkowite dochody:									
Zysk (strata) netto			-34 713		34 713	1 571	1 571	6	1 577
Rachunkowość zabezpieczeń				5			5		5
Inne korekty									
Transakcje z właścicielami:									
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych			222		- 47		175	6 000	6 175
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	2 550	-	96 147	1 839	3 450	1 571	105 557	4 475	110 032

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu -

Bogusław Szladowski

Wiceprezes Zarządu -

Jarosław Kredoszyński

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe Otmuchów, dnia 14 września 2018 roku

Główny Księgowy - *Monika Butz*

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2018 roku do 30.06.2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018- 30.06.2018 tys. PLN	01.01.2017- 30.06.2017 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 691	2 604
(zysk) strata udziałów niesprawujących kontroli	477	6
zysk(strata) podmiotu dominującego przed opodatkowaniem	-4 168	2 598
Korekty razem	4 304	281
Amortyzacja	6 210	6 211
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	477	6
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-256	51
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	825	305
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-68	-251
Zmiana stanu rezerw	2 470	1 059
Zmiana stanu zapasów	-3 263	-3 838
Zmiana stanu należności	7 049	1 644
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	-8 467	-1 717
Podatek dochodowy zapłacony	-	-2
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-673	-1 493
Inne korekty	-	-1 694
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	136	2 879
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	521	547
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	506	401
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki otrzymane	15	146
Wydatki	1 873	5 383
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 873	5 383
Udzielenie pożyczek	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-1 352	-4 836
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	7 469	6 932
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	6 200
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	7 469	727
Inne wpływy finansowe	-	5
Wydatki	3 704	3 985
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	190	-
Spłaty kredytów i pożyczek	2 355	1 582
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	253
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	319	1 344
Odsetki zapłacone	840	806
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	3 765	2 947
Przepływy pieniężne netto, razem	2 548	990
Środki pieniężne na początek okresu	6 110	4 556
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	256	- 51
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8 914	5 495

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bogusław Szladewski*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kredoszyński*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 14 września 2018 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Otmuchów na dzień 30 czerwca 2018 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej ZPC Otmuchów S.A. oraz dwóch operacyjnych spółek zależnych: PWC Odra S.A. oraz Aero Snack sp. z o. o. Działalność podstawowa wspomagana była przez spółkę wspierającą tj. Otmuchów Logistyka sp. z o. o.

W dniu 5 maja 2018 Sąd Rejestrowy wykreślił z rejestru spółkę Choco Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. Spółka Komandytowa. Spółka w dniu 1 lipca 2016 roku decyzją zgromadzenia wspólników podjęła decyzję o rozwiązaniu spółki bez przeprowadzania likwidacji.

Dane jednostki dominującej

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

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

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

W dniu 18 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze przeprowadzenia wtórnej emisji akcji z prawem poboru. Intencją Emitenta jest przeprowadzenie emisji w roku 2018. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania emisja została przeprowadzona z sukcesem – wszystkie akcje nowej emisji zostały objęte. Na moment przygotowywania niniejszego sprawozdania Emitent oczekuje na rejestrację podwyższenia przez odpowiedni Sąd Rejestrowy.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Xarus Limited (spółka prawa cypryjskiego). Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Xarus Limited jest Spółka Warsaw Equity Management S. A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Piękną 18.

ZPC Otmuchów posiada obecnie trzy działające zakłady w następujących lokalizacjach:

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów przypadających z tych akcji	Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów
Xarus Holding Limited	7 353 306	57,68%
PZU PTE S.A.*	1 905 000	14,94%
PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 183 540	9,28%
Pozostali	2 306 404	18,10%
Razem	12 748 250	100,00%

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. od dnia 10 maja 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

W dniu 10 lipca 2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Xarus Holdings Limited, w którym znaczący akcjonariusz informował o nabyciu w dniu 6 lipca 2018 roku w wyniku przydziału akcji w ramach wtórnej oferty publicznej (SPO) 7.353.306 praw nowej emisji (PNE) dotyczących 7.353.306 akcji Spółki i wyniku tej transakcji nastąpiła zmiana stanu posiadania o więcej niż 1% ogólnej liczby głosów w Spółce należącego do Xarus, w wyniku wzrostu o 3,94% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku SPO, docelowo PNE zostaną zamienione na akcje Spółki w stosunku 1:1. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, w dniu poprzedzającym ww. transakcję Xarus posiadał 7.353.306 akcji Spółki, reprezentujących 57,68% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 7.353.306 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 57,68% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji Xarus posiadał 7.353.306 akcji Spółki, reprezentujących 57,68% kapitału

zakładowego Spółki i uprawniających do 7.353.306 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 57,68% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 7.353.306 PNE Spółki uprawniających do 7.353.306 akcji Spółki (7.353.306 głosów). Dodatkowo w dniu 13 lipca 2018 roku do Spółki wpłynęło kolejne zawiadomienie od Xarus Holdings Limited, w którym znaczący akcjonariusz informował, że nabył w dniu 12 lipca 2018 roku (w wyniku przydziału akcji w ramach SPO) 1.628.632 PNE dotyczących 1.628.632 akcji Spółki i wyniku tej transakcji nastąpiła zmiana stanu posiadania o więcej niż 1% ogólnej liczby głosów w Spółce należącego do Xarus, w wyniku wzrostu o 2,45% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce posiadanego przez Xarus. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, w dniu poprzedzającym ww. transakcję Xarus posiadał 7.353.306 akcji Spółki, reprezentujących 57,68% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 7.353.306 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 57,68% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 7.353.306 PNE Spółki uprawniających do 7.353.306 akcji Spółki (7.353.306 głosów). Obecnie, po ww. transakcji Xarus posiada 7.353.306 akcji Spółki, reprezentujących 57,68% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 7.353.306 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 57,68% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 8.981.938 PNE Spółki uprawniających do 8.981.938 akcji Spółki (8.981.938 głosów). Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku SPO (z uwzględnieniem akcji Spółki związanych z PNE), Xarus posiadać będzie 16.335.244 akcji Spółki reprezentujących 64,07% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 16.335.244 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 64,07% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Dane jednostek zależnych

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.

Przedmiot działalności PWC Odra S.A. obejmuje produkcję i sprzedaż słodczy w tym wyrobów w czekoladzie, chałwy, karmelków twardych i nadziewanych oraz draży.

Otmuchów Logistyka sp. z o. o.

Przedmiot działalności Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. obejmuje świadczenie usług logistycznych oraz transportowych i spedycyjnych. Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. od 27 października 2017 roku jest jedynym współnikiem w spółce Aero Snack Sp. z o.o.

Aero Snack sp. z o. o.

Przedmiot działalności Aero Snack sp. z o.o. obejmuje przede wszystkim produkcję i sprzedaż prażynek oraz snacków. Działalność spółki w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym klasyfikowana jest jako działalność zaniechana.

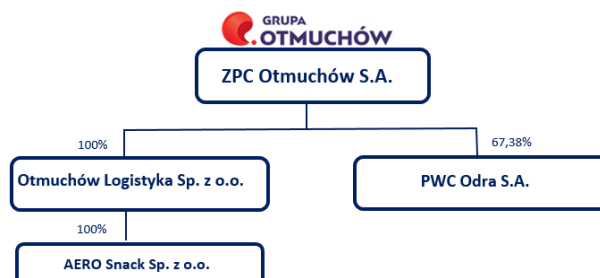
W skład Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

NOTA 2. KONSOLIDACJA

Poniżej zaprezentowano strukturę własnościową Grupy Kapitałowej oraz rodzaj powiązań między jednostkami na dzień 30.06.2018 r.

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	100,00%	Usługi logistyczne i transportowe	Pełna
PWC Odra S.A.	67,38%	Produkcja słodczy	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o.	100,00% ¹	Produkcja prażynek i snacków	Pełna

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



Na 30 czerwca 2018 roku Grupa Otmuchów posiadała łącznie 4 zakłady produkcyjne. Oprócz wymienionych w nocie 1 zakładów należących do ZPC Otmuchów, Grupa posiadała zakład produkcyjny funkcjonujący w PWC Odra S.A. w Brzegu.

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Brzeg, ul. Starobrzezka 4, 7	Zakład produkcyjny słodczy

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

Skład Zarządu Spółki, na dzień 1 stycznia 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Bogusław Szladowski – Prezes Zarządu,
- Pan Przemysław Danowski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 26 kwietnia 2018 roku rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył z dniem 30 czerwca Pan Przemysław Danowski.

Jednocześnie w dniu 26 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Emitent powołała z dniem 1 lipca 2018 roku Pana Jarosław Kredoszyńskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu Spółki, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

- Pan Bogusław Szladowski – Prezes Zarządu,
- Pan Jarosław Kredoszyński – Wiceprezes Zarządu.

NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku oraz 30 czerwca 2018 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Dziewicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Dekarz,
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kuffel,
- Członek Rady Nadzorczej – Marcin Wrzos,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne:	Jednostka dominująca notowana jest na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 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

Rys. 1 Notowania akcji ZPC „Otmuchów” na GPW w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku



Źródło: 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 zostało 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 31.12.2017 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 i 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 30.06.2018 roku i obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 30.06.2018 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 30.06.2018 roku i 31.12.2017 roku oraz na dzień 30.06.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące standardy oraz zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,

- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności na bazie akcji,
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – zmiany do MSSF 1 i MSR 28.

Zastosowanie wyżej wymienionych standardów nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), ale które nie weszły jeszcze w życie. Spółka stosuje niżej wskazane standardy od momentu ich wejścia w życie:

- MSSF 16 „Leasing”,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Ponadto na dzień niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do standardów oraz nowe interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (data wejścia w życie nie została określona),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”,
- Zmiany do Ram koncepcyjnych MSSF.

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), które stanowią 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 dotyczą aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego i które włącza się do tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Kursy walut przyjęte do wyceny bilansowej na dzień 30.06.2018 roku Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą 125/A/NBP/2018, na dzień 30.06.2017 roku – z tabelą NBP nr 125/A/NBP/2017, a na dzień 31.12.2017 roku – z tabelą 251/A/NBP/2017.

WALUTA	30 CZERWIEC 2018 ROKU	30 CZERWIEC 2017 ROKU	31 GRUDZIEŃ 2017 ROKU
EUR	4,3616	4,2265	4,1709
USD	3,7440	3,7062	3,4813
GBP	4,9270	4,8132	4,7001

NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd 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. Jako, że 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 Otmuchów działa w branży ulegającej cyklicznym wahaniom popytu, zwłaszcza na produkty czekoladowe. Najniższy poziom sprzedaży tych produktów jest odnotowywany w miesiącach wiosennych i letnich (drugi i trzeci kwartał), co jest zauważalne w przychodach Grupy w tym okresie.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Grupa Kapitałowa Otmuchów prowadzi działalność, której charakterystyka jest zbieżna do dwóch segmentów rynku spożywczego, ponadto wyszczególnia segment uwzględniający pozostałe źródła przychodów niesklasyfikowane w dwóch podstawowych segmentach operacyjnych. Segmentami tymi są:

- 1) Słodycze,
- 2) Produkty śniadaniowe oraz zbożowe,
- 3) Pozostałe.

Zgodnie z MSSF 8 pkt 4 segmenty operacyjne nie zostały wyszczególnione w sprawozdaniach jednostkowych, a jedynie w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Produkty składające się na ofertę spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w ramach poszczególnych segmentów obejmują szereg produktów występujących w wielu wersjach, przy czym ceny poszczególnych produktów cechują się relatywnie dużym zróżnicowaniem. Mając powyższe na uwadze w niniejszym sprawozdaniu pominięto prezentację ilościową sprzedaży, gdyż taka prezentacja mogłaby wprowadzić w błąd, co do rzeczywistego znaczenia danego segmentu dla działalności Grupy Kapitałowej.

NOTA 10. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

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

Grupa prezentuje wynik finansowy z podziałem na trzy segmenty operacyjne, są to:

- 1) **SŁODYCZE** - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, galanteria, żelki, chałwa, galaretki w cukrze, karmelki i sezamki.
- 2) **PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE** - segment obejmuje grupy asortymentowe: płatki śniadaniowe, batony, chrupki, prażynki oraz snacksy wielozbożowe.
- 3) **POZOSTAŁE** - segment obejmuje świadczenie usług logistycznych oraz transportowych i spedycyjnych. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów.

NOTA 10.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY

Dane za okres 01.01-30.06.2018 roku:

Segment operacyjny	Słodycze	Produkty śniadaniowe oraz zbożowe	Pozostałe segmenty*	Razem segmenty
Przychody ze sprzedaży	74 141	26 832	3 859	104 833
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	73 829	26 706	3 859	104 394
Pozostałe przychody	313	126	0	439
Koszty własny sprzedaży	57 473	22 155	4 755	84 382
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 669	4 677	-895	20 451
Pozostałe przychody operacyjne				893
Koszty sprzedaży				14 315
Koszty ogólnego zarządu				5 673
Pozostałe koszty operacyjne				4 299
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				-2 943
Przychody finansowe				238
Koszty finansowe				986
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				-3 691
Podatek dochodowy				171
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej				-3 862

Dane za okres 01.01-30.06.2017 roku:

Segment operacyjny	Słodycze	Produkty śniadaniowe oraz zbożowe	Pozostałe segmenty*	Razem segmenty
Przychody ze sprzedaży	81 300	28 518	15 431	125 249
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	80 984	28 377	15 266	124 627
Pozostałe przychody	316	141	165	622
Koszty własny sprzedaży	65 202	22 383	15 645	103 230
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 097	6 135	-213	22 019
Pozostałe przychody operacyjne				4 393
Koszty sprzedaży				14 136
Koszty ogólnego zarządu				6 988
Pozostałe koszty operacyjne				1 783
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				3 505
Przychody finansowe				183
Koszty finansowe				1 084
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				2 604
Podatek dochodowy				1 027
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej				1 577

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	34	66	-
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	677	882	787
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	114	138	408
Razem	825	1 086	1 195
W tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	47

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 30.06.2018 roku Grupa posiadała zawarte umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych w kwocie 1 150 tys. zł, w okresie porównywalnym w kwocie 644 tys. zł.

NOTA 12. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na 30.06.2018				
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	190	5 943	138	6 271
zwiększenia	-	62	12	74
nabycie	-	0	12	12
transfer	-	62	-	62
zmniejszenia	25	-	36	61
inne	25	-	-	25
transfer	-	-	36	36
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	165	6 005	114	6 284
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	125	5 061	-	5 186
amortyzacja za okres	7	267	-	274
zwiększenia	7	267	-	274
amortyzacja okresu bieżącego	7	267	-	274
zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	132	5328	-	5 460
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	34	677	114	825

Stan na 31.12.2017				
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	142	6 113	445	6 700
zwiększenia	45	493	78	616
nabycie	-	3	78	81
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	13	-	13
transfer	45	477	-	522
zmniejszenia	-	607	385	992
likwidacja	-	409	-	409
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	153	-	153
transfer	-	45	385	430
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	187	5 999	138	6 324
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	121	5 078	-	5 199
amortyzacja za okres	-	39	-	39
zwiększenia	-	497	-	497
amortyzacja okresu bieżącego	-	497	-	497
zmniejszenia	-	458	-	458
likwidacja	-	366	-	366
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	92	-	92
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	121	5 117	-	5 238
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	66	882	138	1 086

Stan na	30.06.2017			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	142	6 113	445	6 700
zwiększenia	-	97	57	154
nabycie	-	3	57	60
transfer	-	94	-	94
zmniejszenia	-	410	94	504
likwidacje	-	410	-	410
transfer	-	-	94	94
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	142	5 800	408	6 350
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	121	5 078	-	5 199
amortyzacja za okres	21	-170	-	-149
zwiększenia	21	240	-	261
amortyzacja okresu bieżącego	21	240	-	261
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	410	-	410
likwidacje	-	410	-	410
transfer	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	142	4 908	-	5 050
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	105	-	105
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	105	-	105
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	787	408	1 195

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) środki trwałe, w tym:	108 523	115 108	120 502
grunty	3 099	3 101	4 416
budynki i budowle	55 434	57 326	61 010
urządzenia techniczne i maszyny	45 840	49 719	49 886
środki transportu	3 036	3 693	3 705
inne środki trwałe	1 114	1 269	1 485
b) środki trwałe w budowie	5 001	2 929	14 806
Rzeczowe aktywa trwałe	113 524	118 037	135 308
aktywa przeznaczone do sprzedaży	512	573	15 158

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 44.

Na dzień 30.06.2018 roku Grupa posiadała zawarte umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych w kwocie 1507 tys. zł, w okresie porównywalnym w kwocie 868 tys. zł.

NOTA 14. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	30.06.2018						
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	3 655	88 880	122 017	7 410	5 713	3 005	230 680
zwiększenia	-	-	84	-	7	2 181	2 272
nabycie	-	-	-	-	-	2 181	2 181
inne	-	-	84	-	7	-	91
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	41	355	16	109	521
zbycie	-	-	10	355	16	-	381
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	4	4
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	31	-	-	105	136
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 655	88 880	122 060	7 055	5 704	5 077	232 431
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	25 442	68 921	3 664	4 412	-	102 439
zwiększenia	-	1 646	3 994	403	156	-	6 199
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 383	3 994	-	156	-	5 936
inne	-	1	-	-	-	-	1
przemieszczenia wewnętrzne	-	262	-	-	-	-	262
zmniejszenia	-	-	72	102	16	-	1 90
sprzedaż	-	-	7	102	16	-	125
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	65	-	-	-	65
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	27 088	72 843	3 965	4 552	-	106 448
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	556	6 358	3 377	54	38	76	10 459
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	556	6 358	3 377	54	38	76	10 459
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 099	55 434	45 840	3 036	1 114	5 001	113 524

Stan na	31.12.2017						
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	3 655	76 764	108 420	6 302	6 371	25 531	227 043
zwiększenia	-	12 122	15 340	2 041	290	6 926	36 719
nabycie	-	-	-	-	-	6 467	6 467
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	29	29
inne	-	-	248	874	-	430	1 552
przemieszczenia wewnętrzne	-	12 122	15 092	1 167	290	-	28 671
zmniejszenia	-	6	1 743	923	948	29 452	33 082
zbycie	-	-	1 251	923	48	-	2 222
likwidacja	-	-	94	-	-	-	94
inne	-	6	398	10	900	678	1 992
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	28 774	28 774
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 655	88 880	122 017	7 410	5 713	3 005	230 680
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	22 782	63 494	3 455	4 214	-	93 945
zwiększenia	-	2 699	6 607	950	379	-	10 635
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 699	6 394	950	379	-	10 422
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	213	-	-	-	213
zmniejszenia	-	39	1 180	741	181	-	2 141
sprzedaż	-	-	1 138	687	46	-	1 871
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenie wewnętrzne	-	39	42	54	135	-	270
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	25 442	68 921	3 664	4 412	-	102 439
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	556	6 358	3 377	54	38	76	10 459
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	2	246	-	1	6	-	255
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	554	6 112	3 377	53	32	76	10 204
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 101	57 326	49 719	3 693	1 269	2 929	118 037

Stan na	30.06.2017						
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	4 972	81 962	123 635	6 677	6 655	25 649	249 550
zwiększenia	-	10 267	3 493	1 602	186	4 132	19 680
nabycie	-	-	-	-	-	3 294	3 294
inne	-	6	8	-	12	-	26
przemieszczenia wewnętrzne	-	10 261	3 485	1 602	174	838	16 360
zmniejszenia	-	-	827	564	870	14 899	17 160
zbycie	-	-	803	564	-	-	1 367
likwidacja	-	-	24	-	-	-	24
inne	-	-	-	-	-	177	177
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	870	14 722	15 592
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 972	92 229	126 301	7 715	5 971	14 882	252 070
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	23 454	69 888	3 686	4 350	-	101 378
zwiększenia	-	1 390	3 810	652	202	-	6 054
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 390	3 810	548	202	-	5 950
inne	-	-	-	104	-	-	104
zmniejszenia	-	-	660	382	104	-	1 146
sprzedaż	-	-	648	382	-	-	1 030
likwidacja	-	-	12	-	-	-	12
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	104	-	104
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	24 844	73 038	3 956	4 448	-	106 286
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	556	6 358	3 377	54	38	76	10 459
zwiększenia	-	17	-	-	-	-	17
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	556	6 375	3 377	54	38	76	10 476
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 416	61 010	49 886	3 705	1 485	14 806	135 308

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 30.06.2018
	30.06.2018	31.12.2017	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	207	214	-7
Rezerw na odprawy emerytalne	137	136	-1
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	219	159	60
Rezerwy na roszczenia sporne	32	32	-
Rezerwy na koszty usług obcych	426	276	150
Odpisów aktualizujących należności	141	320	-179
Odsetek od pożyczek	33	12	21
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	891	1 031	-140
Strat podatkowych	1715	1 337	378
Pozostałe	853	406	447
Razem	4 654	3 923	731
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	4 654	3 923	731
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	- 5	-	

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się 31.12.2017
	31.12.2017	31.12.2016	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	214	167	47
Rezerw na odprawy emerytalne	136	153	-17
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	159	167	-8
Rezerwy na roszczenia sporne	32	32	-
Rezerwy na koszty usług obcych	276	191	85
Odpisów aktualizujących należności	320	852	-532
Odsetek od pożyczek	12	-	12
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 031	930	101
Strat podatkowych	1 337	985	352
Pozostałe	406	229	177
Razem	3 923	3 706	217
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 923	3 706	217
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	186	

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się 30.06.2017
	30.06.2017	31.12.2016	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	163	167	-4
Rezerw na odprawy emerytalne	153	153	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	213	167	46
Rezerwy na roszczenia sporne	32	32	-
Rezerwy na koszty usług obcych	367	191	176
Odpisów aktualizujących należności	286	852	-566
Odsetek od pożyczek	15	-	15
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 000	930	70
Strat podatkowych	966	985	-19
Pozostałe	250	229	21
Razem	3 445	3 706	-261
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 445	3 706	-261
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	183	186	

NOTA 15. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE I NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Spółki zależne nie tworzą aktywów z tytułu odroczonego podatku od strat podatkowych, ponieważ brak jest pewności, co do możliwości realizacji aktywów od straty w przyszłych okresach (m.in. z powodu połączenie spółek).

NOTA 16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	40 436	46 793	51 158
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	190	189	220
- <i>terminowe</i>	25 585	25 089	29 387
do 1 miesiąca	13 730	18 729	17 103
od 1 do 3 miesięcy	11 430	6 360	12 284
od 3 do 6 miesięcy	425	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
- <i>przeterminowane</i>	14 661	21 515	21 551
do roku	13 768	20 337	20 789
do 1 miesiąca	8 075	11 485	10 487
od 1 do 3 miesięcy	4 390	8 183	8 676
od 3 do 6 miesięcy	1 050	373	449
od 6 miesięcy do roku	253	296	1 177
- powyżej roku	893	1 178	762
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	40 436	46 793	51 158
Odpisy aktualizujące wartość należności	274	275	548
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	40 162	46 518	50 610
aktywa przeznaczone do sprzedaży	224	1 124	4 448

Na dzień 30 czerwca 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 274 tys. zł (30.06.2017 r.: 548 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

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	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Odpis aktualizujący początek okresu:	275	529	649
Zwiększenie	252	23	76
Wykorzystanie	45	28	54
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	208	249	123
Odpis aktualizujący na koniec okresu:	274	275	548

Spółki z Grupy tworzą odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznają, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. Wartość należności z tytułu dostaw i usług, na których Grupa ustawiła zabezpieczenia wskazana jest w nocie 44.

NOTA 17. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Należności pozostałe, w tym:	2 929	3 867	4 415
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	504	881	1 355
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2425	2 986	3 060
Należności pozostałe brutto, razem	2929	3 867	4 415
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	244	21
Należności pozostałe netto, razem	2 929	3 623	4 394
aktywa przeznaczone do sprzedaży	24	70	625

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
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	-	-	-
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	-

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	-	-	6
Akcje / Udziały	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym:	-	-	6
Długoterminowe	-	-	6
Krótkoterminowe	-	-	-
aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	6

NOTA 19. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wartość brutto na początek okresu	22 367	41 217	41 217
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	1 373	18 850	1 140
Wartość brutto na koniec okresu	20 994	22 367	40 077
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	14 929	16 598	16 598
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	779	1 669	1 669
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 150	14 929	14 929
Wartość netto na koniec okresu	6 844	7 438	25 148

AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe	5 480	5 675	17 103
Wartość firmy	-	-	3 287
Wartości niematerialne	-	-	47
Rzeczowe aktywa trwałe	5 485	5 675	28 509
Inwestycje w udziały i akcje	-	-	6
Aktywa na podatek odroczoney	-5	-	183
Odpis aktualizujący wartość aktywów	-	-	- 14 929
Aktywa obrotowe	1 364	1 763	8 548
Zapasy	445	554	2 857
Należności z tytułu dostaw i usług	765	1 124	4 448
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	-	8
Należności pozostałe	24	70	625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	130	13	571
Pozostałe aktywa	-	2	39
Aktywa przypadające dla udziałowców nieposiadających kontroli	-	-	- 503
Aktywa razem	6 844	7 438	25 148

NOTA 20. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na **30.06.2018**

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 **31.12.2017**

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 **30.06.2017**

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			

Emitent oczekuje na rejestrację dodatkowych 12 748 250 akcji serii E przez odpowiedni Sąd Rejestrowy. Po rejestracji łączna liczba akcji Spółki wynosić będzie 25 496 500, natomiast kapitał zakładowy Emitent wynosić będzie 5 100 tys. zł.

NOTA 21. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Zyski lat ubiegłych	35 244	33 866	33 332
Dopłaty wspólników	8 786	8 786	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	54 752	54 752
Koszty emisji akcji	-1 439	-1 439	-1 439
Inne	-	-	-
Kapitał zapasowy, razem	97 343	95 965	96 147
Związane z wyodrębnieniem aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	3 141	2 816	2 816
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-353	-838	-838
Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny inwestycji	-810	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe – rach. zabez.	-96	-90	-139
Kapitał rezerwowi, razem	1 882	1 888	1 839

KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Saldo na początek okresu	3 687	- 1 030	- 1 030
Udziały niesprawujące kontroli powstałe w wyniku nabycia jednostek	-	-	6 198
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	6 199	- 196
Udziały w zyskach w ciągu roku	477	- 1 482	6
Inne korekty	-	-	-503
Saldo na koniec okresu	4 164	3 687	4 475
związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	503	-	-

NOTA 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2018	31.12.2017	01.01.2018-30.06.2018
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	108	-108
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	3 894	5 058	- 1 164
leasingu finansowego	33	751	-718
wycena ST wg wartości godziwej	2 903	-	2 903
pozostałych tytułów	104	115	-11
Razem	6 934	6 032	902
Dokonana kompensata aktywa z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 934	6 032	902
zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	108	75	-33
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	5 058	3 707	-1 351
leasingu finansowego	751	706	-45
wycena ST wg wartości godziwej	-	497	497
pozostałych tytułów	115	138	23
Razem	6 032	5 123	-909
Dokonana kompensata aktywa z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 032	5 123	-909
zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	1 077	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres 01.01.2017-30.06.2017
	30.06.2017	31.12.2016	
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	173	75	98
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	4 387	3 707	680
leasingu finansowego	804	706	98
wycena ST wg wartości godziwej	497	497	-
pozostałych tytułów	32	138	-10
Razem	5 893	5 123	770
Dokonana kompensata aktywa z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 893	5 123	770
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 091	1 077	

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

NOTA 23. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Stan na początek okresu	1644	1 686	1 686
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	717	810	810
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	927	846	876
Zwiększenia z tytułu:	226	231	275
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	226	231	275
Wykorzystanie z tytułu:	-	-	33
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	24	33
Rozwiązanie z tytułu:	-	137	56
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	93	31
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	156	25
Stan na koniec okresu	1 870	1 644	1 872
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	717	717	779
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 153	927	1 093
krótkoterminowe	1186	960	1 118
długoterminowe	684	684	754
Razem	1 870	1 644	1 872
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	88

NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Przychody przyszłych okresów	-	275	-
Dotacje finansującej środki trwałe	-	-	-
Inne	-	275	-
Pozostałe	463	460	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania razem	463	735	-
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-

Na dzień 30.06.2018, jako zobowiązania długoterminowe Grupa wykazuje dotacje finansujące środki trwałe. Otrzymane dotacje rozliczane były w okresie amortyzacji środków trwałych, których dotacje dotyczyły. Na dzień bilansowy Grupa nie wykazuje pozostałych zobowiązań długoterminowych.

NOTA 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	3 062	2 957	3 421
z tytułu świadczeń pracowniczych	3 377	3 165	3 348
z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	-	-	769
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
przychody przyszłych okresów	583	-	419
zobowiązania z tyt. ZFRON	-	-	30
inne	157	173	286
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	7 179	6 295	8 273
zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	9	1	812

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO-PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	220	536	405
Podatek dochodowy od osób fizycznych	545	501	451
Ubezpieczenia społeczne	1 975	1 907	2 194
PFRON	108	66	49
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	214	- 53	322
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	3 062	2 957	3 421

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	34	-	54
rezerwy na urlopy	1 153	960	1 064
rezerwy na nagrody	-	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 190	2 205	2 230
rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	3 377	3 165	3 348

NOTA 26. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO ZBYCIA

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązanie długoterminowe	-	-	2 147
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	1 091
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	4
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	22
Pozostałe zobowiązania	-	-	1 030
Zobowiązania krótkoterminowe	3 150	3 879	8 494
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	1 479
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	1 588	1 483
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	901	2 281	4 720
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	2 235	10	812
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Zobowiązania razem	3 150	3 879	10 641

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Stan na 30.06.2018 r.

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu:	Kwota wynikająca z umowy (tys. zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie Spółki dominującej leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	4 461	4 461+odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki dominującej leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o. o. dla PWC Odra S.A.	3 000	3 000	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki dominującej -gwarancja w ZPC Gryf dla PWC Odra S.A.	5 000	5 000	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki dominującej leasingu w Millenium Leasing dla Otmuchów Logistyka Sp. z o. o.	512	512+odsetki	Weksel własny in blanco

Wartość dodatkowych zobowiązań warunkowych wynikających ze spraw sądowych na jakie nie została założona rezerwa Grupa prezentuje w nocie 45.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 28. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Przychody ze sprzedaży usług	3 746	4 457
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	91 172	108 515
Słodycze	66 339	70 956
Wyroby śniadaniowe i zbożowe	24 833	28 377
Pellety	-	9 182
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 476	11 655
Przychody netto ze sprzedaży razem	104 394	124 627
w tym przychody dotyczące działalności kontynuowanej	102 982	112 898

NOTA 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	439	400
Przychody z tytułu dotacji	0	222
Inne	0	0
Pozostałe przychody, razem	439	622
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	15	232

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

NOTA 30. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Amortyzacja	6 210	6 211
Zużycie materiałów i energii	59 049	68 582
Usługi obce	15 580	17 792
Koszty świadczeń pracowniczych	19 892	21 871
Pozostałe koszty rodzajowe	2 266	2 633
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 730	9 784
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	106 727	126 873
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	84 382	103 230
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	14 315	14 136
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 673	6 988
Zmiana stanu produktów	2 357	2 519

NOTA 31. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	2 176	4 223
Usługi transportowe	4 807	6 010
Usługi Doradcze, Prawnicze, obsługi administracyjnej	92	704
Konfekcjonowanie, usł. pracown. firm zewnętrznych	3 778	1 354
Usługi wynajmu i dzierżawy	1 232	1 771
Usługi remontowe	802	812
Usługi BHP, utrzymanie czystości, komunalne	919	881
Usługi Informatyczne, telekomunikacyjne	341	466
Ochrona mienia	386	593
Badanie wyrobów	354	349
Pocztowo-kurierskie	107	119
Pozostałe usługi	586	510
Koszty usług obcych, razem	15 580	17 792

NOTA 32. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	16 199	17 781
Składki na ubezpieczenie społeczne	3 078	3 467
Świadczenia emerytalne	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Programy płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	615	623
Razem koszty świadczeń, z tego:	19 892	21 871
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	14 042	18 960
ujęte w kosztach sprzedaży	2 567	9 714
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 283	1 627

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	477	575
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	238	249
Uczniowie	5	5
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	7	8
Razem	727	837

NOTA 33. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	59	250
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
pozostałe	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	709	2 810
odpisy aktualizujące wartość należności	1	65
odpisy aktualizujące wartość zapasów	708	1 076
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (nota)	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	1 669
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne przychody, z tytułów:	87	1 157
otrzymane odszkodowania i kary	1	1 054
nadwyżki składników majątkowych	67	-
zwrot kosztów sądowych	-	-
dywidendy od jednostek powiązanych	-	-
pozostałe przychody	19	103
inne	38	176
Pozostałe przychody operacyjne, razem	893	4 393
Przychody dotyczące działalności zaniechanej	7	2 088

NOTA 34. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
pozostałe	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	112	548
odpisy aktualizujące wartość należności	-	23
odpisy aktualizujące wartość zapasów	112	508
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne koszty, z tytułów:	4 048	1 076
kary, grzywny, odszkodowania	3 160	518
spisanie należności handlowych	-	-
darowizny	155	167
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	73	10
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	660	381
spisanie pozostałych wierzytelności	-	-
Inne:	139	159
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 299	1 783
koszty dotyczące działalności zaniechanej	75	180

NOTA 35. PRZYCHODY FINANSOWE

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Przychody z odsetek	0	146
Przychody z inwestycji	-	-
Inne	11	2
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Dodatnie różnice kursowe	227	35
Przychody finansowe, razem	238	183
przychody dotyczące działalności zaniechanej	2	8

NOTA 36. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Koszty z tytułu odsetek bankowych	815	806
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	44	75
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	3	59
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Inne	124	15
Ujemne różnice kursowe	-	129
Koszty finansowe, razem	986	1 084
koszty dotyczące działalności zaniechanej	28	57

NOTA 37. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	-	905
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	905
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	171	122
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	171	122
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	171	1 027
Przypadający na działalność kontynuowaną	171	1 010
Przypadający na działalność zaniechaną	-	17

NOTA 38. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-3 762	815
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-768	1 789
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-4 530	2 604
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	-861	495
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	-
Nieujęte straty podatkowe	0	-201
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 149	1 497
Zwiększenia kosztów podatkowych	916	-360
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-1 033	-466
Zwiększenia przychodów podatkowych	-1	8
Pozostałe	1	54
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 12% (2017:19%)	171	1 027
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	171	1 027
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	171	1 010

NOTA 39. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność zaniechana		
Przychody	2 994	11 961
Przychody ze sprzedaży	2 979	11 131
Pozostałe przychody	15	249
Koszt własny sprzedaży	2 276	10 259
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	718	1 702
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 089
<i>W tym rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości</i>	490	1 669
Koszty sprzedaży	63	986
Koszty ogólnego zarządu	75	787
Pozostałe koszty operacyjne	7	180
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	97	1 838
Przychody finansowe	2	8
Koszty finansowe	28	57
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	71	1 789
Podatek dochodowy	-	17
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	71	1 772

Przepływy pieniężne dla działalności zaniechanej	01.01.2018-30.06.2018 tys. PLN	01.01.2017-30.06.2017 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 524	2 031
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	130
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	638	-411

NOTA 40. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA

W I półroczu 2018 roku Emitent nie wypłacił ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

NOTA 41. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

DANE NA 30.06.2018 r.

Instrument zabezpieczający	Rodzaj zabezpieczenia	Charakter zabezpieczanego ryzyka	Data zapadalności	Wycena na dzień bilansowy (W TYS. PLN)
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	01.04.2020	-23
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	30.10.2020	-7
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	30.10.2020	-66
			razem	-96

DANE NA 30.06.2017 r.

Instrument zabezpieczający	Rodzaj zabezpieczenia	Charakter zabezpieczanego ryzyka	Data zapadalności	Wycena na dzień bilansowy (W TYS. PLN)
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	01.04.2020	-35
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	30.10.2020	-9
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	30.10.2020	-95
			razem	-139

Instrumenty IRS służą zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stóp procentowych dla umów kredytów inwestycyjnych. Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

Kontrakty forward służyły zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych związanych z ponoszonymi w 2017 roku przez spółkę nakładami inwestycyjnymi w walutach obcych (GBP oraz EUR).

NOTA 42. 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	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-3 862	1 577
Wynik netto na działalności zaniechanej	71	1 772
Wynik netto, razem	-3 791	3 349
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-3 862	1 577
WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
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	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	-0,30	0,12
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,01	0,14
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą z razem	-0,30	0,26
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	-0,30	0,12

NOTA 43. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono transakcje dokonane w pierwszym półroczu 2018 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	2018	6 871	7 395	1 888	8 126
jednostka dominująca	2017	6 402	25 413	1 875	16 789
spółki zależne	2018	12 653	8 824	9 160	2 923
spółki zależne	2017	29 549	10 538	18 870	3 956

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

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. 30.06.2018 roku w Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 44. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2018	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2017
Hipoteka	96 332	110 608
Zastaw na środkach trwałych	32 358	36 610
Przewłaszczenie zapasów	9 500	5 400
Cesje wierzytelności	94 108	87 598
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	232 298	240 216

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

NOTA 45. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku toczyły się przeciwko Grupie następujące postępowania sądowe:

1. Sprawa z powództwa akcjonariuszy PWC Odra S.A. o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli konstytuującego umowę sprzedaży celem nabycia przez Spółkę od powodów akcji PWC Odra S.A. na łączną kwotę 2 299 tys. zł. Jest to sprawa sądowa przegrana przez Spółkę w I instancji, o której Emitent informował w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie za I kwartał 2018 roku z dnia 10 maja 2018 roku. Wyrok nie jest prawomocny. Spółka odwołała się od wyroku w dniu 6 czerwca 2018 roku.
2. Sprawy z powództwa akcjonariuszy PWC Odra S.A. o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli konstytuującego umowę sprzedaży celem nabycia przez Spółkę od powodów akcji PWC Odra S.A. na łączną kwotę 2 841 tys. zł. Sprawy są na różnym etapie zaawansowania w sądach.
3. Sprawy z powództwa akcjonariuszy PWC Odra S.A. o zapłatę ceny sprzedaży za akcję przez ZPC Otmuchów S.A. na łączną kwotę 1 359 tys. PLN. Sprawy są na różnym etapie zaawansowania w sądach.
4. Sprawy z powództwa byłych pracowników o zapłatę odszkodowań oraz odpraw zgłoszonych przeciwko spółkom z Grupy przed sądami obejmują kwotę 744 tys. zł.,
5. Postępowanie o wydanie ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki udzielonej Otmuchów Logistyka, gdzie wartość ruchomości na dzień bilansowy wyniosła 204 tys. zł. Spółka wygrała sprawę w sądzie I instancji. Strona przegrana odwołała się od wyroku.

W dniu 4 września 2018 roku Emitent poinformował, że w związku z doszczegółowieniem polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej mającym na celu ujednoczenie podejścia księgowego opartego na tworzeniu rezerw w związku z każdą sprawą sądową przegraną w sądzie pierwszej instancji, zawiązane zostały rezerwy odpowiednio w kwocie 2 436 tys. PLN w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz 2 470 tys. PLN w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wskazane rezerwy wynikają głównie z nieprawomocnie przegranej sprawy prowadzonej z powództwa 14 akcjonariuszy PWC Odra S.A. o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli konstytuującego umowę sprzedaży celem nabycia przez Spółkę od powodów 255 426 akcji PWC Odra S.A. na łączną kwotę 2 299 tys. zł. Nieprawomocny wyrok wydany został przez Sąd Okręgowy w Opolu w dniu 7 maja 2018 roku. Na mocy wyroku Emitent został zobowiązany do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu wskazanych powyżej akcji oraz poniesienia kosztów sądowych w wysokości 224 tys. PLN. Emitent w dniu 6 czerwca 2018 roku odwołał się od decyzji Sądu Okręgowego.

Wskazane powyżej wartości nie zawierają ewentualnych kosztów sądowych i odsetek, do których poniesienia zobowiązana byłaby prawdopodobnie Grupa w przypadku niekorzystnego prawomocnego wyroku którejsz ze spraw.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Grupa, w związku z brakiem rozstrzygnięć innych spraw na poziomie sądów pierwszej instancji, nie zdecydowała się na zawiązanie innych rezerw niż wskazane powyżej. W pozostałym zakresie nie wystąpiły istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od dnia publikacji raportów za 2017 rok.

Dodatkowo Grupa odwołała się od kar administracyjnych nałożonych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki prowadzonym ws. wymierzenia Spółkom z Grupy kar pieniężnych w związku z podjęciem podejrzenia naruszenia jako odbiorców obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostawie i poborze energii elektrycznej. Łączna wartość wymierzonych przez URE kar administracyjnych wyniosła 26 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku spółki z Grupy były pozywającymi w następujących sprawach:

1. Sprawa Emitenta o zwolnienie od egzekucji ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki dla spółki Otmuchów Logistyka na kwotę 837 tys. zł.
2. Sprawa prowadzona z w ramach postępowania układowego opiekowała na kwotę 100 tys. zł.

NOTA 46. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres kończący się 30 czerwca 2018 roku opublikowanym wraz z niniejszym sprawozdaniem finansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Bogusław Szladowski

Jarosław Kredoszyński

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 30.06.2018 ROKU

Monika Butz

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 14 września 2018 roku