



**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

**Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r.**

Otmuchów, dnia 20.09.2019 roku

Spis treści

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU	4
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU – AKTYWA	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU	7
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 30.06.2019 ROKU	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ	9
NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	10
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	11
NOTA 6. 1. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
NOTA 6. 2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI	11
NOTA 7. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ	15
NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU	16
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	16
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	16
NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	16
NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	17
NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP	17
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	18
NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	18
NOTA 16. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	19
NOTA 17. UDZIAŁY I AKCJE	22
NOTA 18. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	22
NOTA 18. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	22
NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	22
NOTA 20. ZAPASY	22
NOTA 21. POŻYCZKI	23
NOTA 22. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	23
NOTA 23. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	24
NOTA 24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	24
NOTA 25. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	24
NOTA 26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	25
NOTA 27. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	25
NOTA 28. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	26
NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	26
NOTA 30. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	27
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	27
NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	27
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	28
NOTA 33. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	28
NOTA 34. POZOSTAŁE PRZYCHODY	28
NOTA 35. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28
NOTA 36. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	28
NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	29
NOTA 38. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	29
NOTA 39. PRZYCHODY FINANSOWE	29
NOTA 40. KOSZTY FINANSOWE	29
NOTA 41. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	30
NOTA 42. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	30
NOTA 43. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	30
NOTA 44. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	30
NOTA 45. WYPŁATA DYWIDENDY	31

NOTA 46.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	31
NOTA 47.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	31
NOTA 48.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI	32
NOTA 49.	WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	32
NOTA 50.	ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE.....	33
NOTA 51.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	33

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 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE na dzień 30.06.2019 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE					
	30.06.2019 tys. PLN	30.06.2018 tys. PLN	31.12.2018 tys. PLN	30.06.2019 tys. EUR	30.06.2018 tys. EUR	31.12.2018 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	170 736	178 950	179 496	40 154	41 029	41 743
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	61 417	85 461	69 184	14 444	19 594	16 089
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 229	18 982	15 824	3 582	4 352	3 680
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	46 188	66 479	53 360	10 863	15 242	12 409
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	109 319	93 489	110 312	25 710	21 435	25 654
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 099	2 550	5 099	1 199	585	1 186
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	25 496 500	12 748 250	25 496 502	25 496 500	12 748 250	25 496 502
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,04	-0,41	-0,52	-0,01	-0,10	-0,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04	-0,41	-0,52	-0,01	-0,10	-0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,29	7,33	4,33	1,01	1,68	1,01
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,29	7,33	4,33	1,01	1,68	1,01
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	01.01.2019- 30.06.2019 tys. PLN	01.01.2018- 30.06.2018 tys. PLN	01.01.2019- 30.06.2019 tys. EUR	01.01.2018- 30.06.2018 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 733	68 579	17 195	16 176
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-747	-3 986	-174	-940
Zysk (strata) brutto	-1 134	-4 695	-264	-1 107
Zysk (strata) netto	-944	-5 203	-220	-1 227
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 966	-1 115	-1 858	-263
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 868	-289	-436	-68
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 630	3 894	1 080	919
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 204	2 490	-1 214	587

Powyższe dane finansowe za I półrocze 2019 i 2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2019 r. – 4,2520 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2018 r. – 4,3000 PLN/EUR, na dzień 30 czerwca 2018 r. – 4,3616 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 2019 r. – 4,2880 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. - 4,2395 PLN/EUR).

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2019 roku – AKTYWA

AKTYWA	Nota	30.06.2019 tys. PLN	31.12.2018 tys. PLN	30.06.2018 tys. PLN
Aktywa trwałe		110 230	112 348	117 045
Wartości niematerialne	13	2 090	2 977	3 663
Rzeczowe aktywa trwałe	16	85 594	86 892	90 612
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	-	-
Inwestycje w udziały i akcje	18	19 452	19 452	19 186
Aktywa na podatek odroczony	19	3 094	3 027	3 584
Aktywa obrotowe		57 961	64 599	59 356
Zapasy	21	14 704	13 681	14 748
Pożyczki	22	248	298	296
Należności z tytułu dostaw i usług	23	32 611	38 986	34 650
Należności pozostałe	24	8 120	4 389	4 787
Pozostałe aktywa finansowe	20	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 438	6 642	3 839
Pozostałe aktywa		840	603	1 036
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	25	2 545	2 549	2 549
Aktywa razem		170 736	179 496	178 950

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2019 roku – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.06.2019 tys. PLN	31.12.2018 tys. PLN	30.06.2018 tys. PLN
Razem kapitały		109 319	110 312	93 489
Kapitał podstawowy		5 099	5 099	2550
Kapitał zapasowy		114 523	114 523	92 115
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 746	3 796	3 786
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-13 105	241	241
Wynik finansowy za rok obrotowy		-944	-13 347	-5 203
Zobowiązanie długoterminowe		15 229	15 824	18 982
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku odroczonego	26	3 238	3 361	3 001
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	27	109	109	613
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		10 010	10 450	12 490
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 754	1 076	1 340
Pozostałe zobowiązania		118	828	1 538
Zobowiązania krótkoterminowe		46 188	53 360	66 479
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		9 913	4 080	29 870
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 315	734	820
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		22 664	29 383	22 910
Pozostałe zobowiązania	29	7 847	14 696	10 442
Rezerwy krótkoterminowe	30	4 449	4 467	2 437
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	31	-	-	-
Kapitały i zobowiązania razem		170 736	179 496	178 950

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bogusław Szladewski*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kredoszyński*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 20 września 2019 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 01.01.2019 roku do 30.06.2019 roku

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

za okres od dnia 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 550	-	90 662	3 792	1 619	-	-	98 623	98 623
Całkowite dochody:									
Zysk (strata) netto	-	-	1 378	-	1 378	13 347	-	13 347	13 347
Transakcje z właścicielami:									
Emisja akcji	2 550	-	22 947	-	-	-	-	25 497	25 497
Koszt emisji akcji	-	-	539	-	-	-	-	539	539
Inne	-	-	75	4	-	-	-	79	79
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 099	-	114 523	3 796	241	13 347	-	110 312	110 312

za okres od dnia 01.01.2018 roku do 30.06.2018 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 550	-	92 054	3 792	241	-	-	98 637	98 637
Całkowite dochody:									
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	5 203	-	5 203	5 203
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	6	-	-	-	6	6
inne	-	-	61	-	-	-	-	61	61
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	2 550	-	92 115	3 786	241	5 203	-	93 489	93 489

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bogusław Szladewski*

Wiceprezes Zarządu - *Jarosław Kredoszyński*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 20 września 2019 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2019 roku do 30.06.2019 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	- 1 134	- 4 695
Korekty razem	-6 832	3 580
Amortyzacja	5 748	5 740
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	38	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	283	690
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3	47
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	-1 023	-2 239
Zmiana stanu należności	2 644	6 679
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-14 233	-6 792
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana pozostałych aktywów	- 237	- 545
Inne korekty	-49	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	-7 966	- 1 115
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	156	584
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61	457
Odsetki otrzymane	45	26
Dywidendy otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	50	101
Wydatki	2 024	873
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 024	873
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-1 868	-289
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	7 033	7 469
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	7 033	7 469
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	2 403	3 575
Splaty kredytów i pożyczek	1 640	2 355
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	397	261
Odsetki zapłacone	328	769
Inne wydatki finansowe	38	-
Wydatki związane z podwyższeniem kapitału	-	190
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	4 630	3 894
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 204	2 490
Środki pieniężne na początek okresu	6 642	1 349
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	38	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 438	3 839

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu - *Bogusław Szladewski*

Wiceprezes Zarządu -

Jarosław Kredoszyński

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 20 września 2019 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

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

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

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

ZPC Otmuchów posiada obecnie trzy działające zakłady w następujących lokalizacjach:

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Otmuchów, ul. Nyska 21	Siedziba, zakład produkcyjny słodczy
Otmuchów, ul. 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 30 czerwca 2019 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów przypadających z tych akcji	Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów
Xarus Holding Limited	16 335 244	64,07%
PZU PTE S.A.	3 810 552	14,95%
PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 233 540	8,76%
Pozostali	3 117 164	12,23%
Razem	25 496 500	100,00%

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 14 maja 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

Skład Zarządu Spółki, na dzień 1 stycznia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Bogusław Szladerski – Prezes Zarządu,
- Pan Jarosław Kredoszyński – Wiceprezes Zarządu

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ

W dniu 19 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki [ZWZ] odwołało Pana Marcina Wrzosa z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie ZWZ powołało z dniem 19 czerwca 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Łukasza Dobosza.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 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 – Łukasz Dobosz,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

Na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

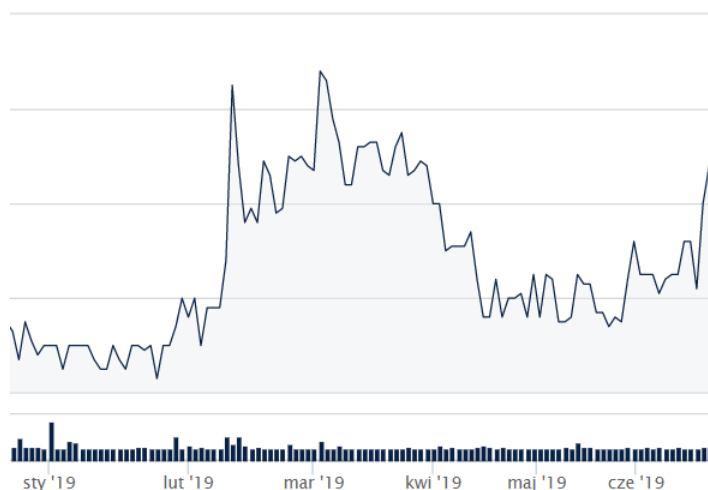
W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

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

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy

Rys. 1 Notowania akcji ZPC „Otmuchów” na GPW w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku



Źródło: Bankier.pl

NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	100,00%	Usługi logistyczne i transportowe	Pełna
PWC Odra S.A.	68,76%	Produkcja słodczy	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o.	100,00% ¹	Produkcja prażynek i snacksów	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%.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). Prezentacja sprawozdania oparta jest na Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym. Powyższe zasady zostały opublikowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2018.

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

NOTA 6.1. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2019 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 30.06.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2018 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 30.06.2018 roku.

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

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

W niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018 z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Wybrane zasady rachunkowości

MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku.

Od 1 stycznia 2019 roku, Spółka zastosowała wymogi nowego Standardu dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Spółka dokonała analizy wszystkich umów najmu, dzierżawy oraz prawa użytkowania wieczystego gruntu i określiła, które umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawa do użytkowania składnika aktywów wycenione zostały w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Prawo do użytkowania składników aktywów prezentowane w „rzeczowych aktywach trwałych” i „WNiP” oraz Zobowiązania leasingowe krótko i długoterminowe wzrosły o kwotę 1 417 tys. złotych, bez wpływu na Kapitał własny.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w kwocie 840 tys. złotych i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 577 tys. złotych.

Zobowiązanie wg MSSF 16	Wartość na dzień 01.01.2019r.
Zobowiązanie z tytułu umów leasingu:	577
Zobowiązanie z tytułu wieczyste użytkowanie:	840
Razem	1 417

Spółka jako leasingobiorca

Identyfikacja leasingu

Spółka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania.

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Spółka nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- a) stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- b) premii za ryzyko kredytowe Spółki w oparciu o marżę kredytową wyliczoną z uwzględnieniem segmentacji ryzyka kredytowego wszystkich spółek w których zostały zidentyfikowane umowy leasingowe.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- a) Gruntów, w tym:
 - praw wieczystego użytkowania gruntów zawartych na czas określony do 99 lat,
- b) Środków transportu i pozostałych, w tym:
 - samochodów osobowych zawartych na czas określony,
 - samochodów ciężarowych zawartych na czas określony.
- c) Maszyn i urządzeń

Utrata wartości

Spółka stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

Wyłączenia

Następujące umowy w Spółce nie wchodzą w zakres MSSF 16:

- leasing w celu poszukiwań lub wykorzystania surowców naturalnych,
- licencje udzielone objęte zakresem MSSF 15 - Przychody z tytułu umów z klientami oraz
- prawa otrzymane w ramach licencji w zakresie MSR 38 - Aktywa niematerialne.

Spółka nie stosuje MSSF 16 do umów leasingu lub podobnych dotyczących aktywów niematerialnych.

Uproszczenia i praktyczne rozwiązania

Leasing krótkoterminowy

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 18 799 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku (co odpowiada 5 000 USD) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia umowy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość. Jako przedmioty o niskiej wartości Spółka ujmuje np.: butle z gazem technicznym, ekspresy do kawy, inne małe elementy wyposażenia.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Jeżeli leasingobiorca przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania składnika aktywów w subleasing, wówczas główny leasing nie kwalifikuje się jako leasing składnika aktywów o niskiej wartości.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

PROFESJONALNY OSĄD

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Spółka ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy.

Jednakże w przypadku gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Grupę za nieistotne w kontekście całej umowy, Spółka stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Spółka rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nie skorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena okresu leasingu przeprowadzana jest na dzień rozpoczęcia leasingu. Ponowna ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, które leasingobiorca kontroluje, wpływających na tę ocenę.

SZACUNKI

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing” na Sprawozdanie Finansowe Spółki

Zarząd podjął decyzję o wdrożeniu MSSF 16 przy zastosowaniu uproszczonego podejścia retrospektywnego ze skumulowanym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka przeprowadziła analizę aktywnych umów i zidentyfikowała te, na które wpływ będzie miał MSSF 16. Główny wpływ wdrożenia standardu dotyczy wynajmu powierzchni biurowej.

Zgodnie z nowym standardem, Spółka jest zobligowana zdyskontować wszystkie przyszłe płatności wynikające z okresu na jaki udzielone jest prawo do korzystania z aktywa.

Wpływ zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2019 przedstawiono poniżej:

Zastosowanie MSSF 16 skutkowało zwiększeniem aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych o kwotę 1 417 tys. zł na dzień 1 stycznia 2019.

NOTA 7. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

Kursy walut przyjęte do wyceny bilansowej na dzień 30.06.2019 roku Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą nr 124/A/NBP/2019, na dzień 30.06.2018 roku – z tabelą NBP 125/A/NBP/2018, a na dzień 31.12.2018 roku – z tabelą 252/A/NBP/2018.

WALUTA	30 CZERWIEC 2019 ROKU	30 CZERWIEC 2018 ROKU	31 GRUDZIEŃ 2018 ROKU
EUR	4,2520	4,3616	4,3000
USD	3,7336	3,7440	3,7597

GBP	4,7331	4,9270	4,7895
-----	--------	--------	--------

NOTA 8. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

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

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

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLIČNOŚĆ

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

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Jednostka swoje produkty sprzedaje głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta tj. Jeronimo Martins Polska S.A. w przychodach ze sprzedaży za okres kończący się 30.06.2019 roku wynosił 37,5%. (w I półroczu 2018 roku udział ten 34,1%).

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	1 538	2 248	2 957
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	266	418	593
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	286	311	113
RAZEM	2 090	2 977	3 663
W tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

NOTA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na	30.06.2019			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	4 013	311	10 122
zwiększenia	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	25	25
inne	-	-	25	25
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	4 013	286	10 097
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	3 550	3 595	-	7 145
amortyzacja za okres	710	152	-	862
zwiększenia	710	152	-	862
amortyzacja okresu bieżącego	710	152	-	862
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	4 260	3 747	-	8 007
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	1 538	266	286	2 090

Stan na	31.12.2018			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	3 976	138	9 912
zwiększenia	-	38	211	249
nabycie	-	-	211	211
inne	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	38	-	38
zmniejszenia	-	1	38	39
likwidacja	-	1	-	1
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	38	38
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	4 013	311	10 122
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	2 104	3 228	-	5 332
amortyzacja za okres	1 446	367	-	1 813
zwiększenia	1 446	393	-	1 839
amortyzacja okresu bieżącego	1 421	393	-	1 814
inne	25	-	-	25
zmniejszenia	-	26	-	26
sprzedaż	-	1	-	1
likwidacje	-	-	-	-
inne	-	25	-	25
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	3 550	3 595	-	7 145
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 248	418	311	2 977

Stan na	30.06.2018			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	3 976	138	9 912
zwiększenia	-	62	12	74
nabycie	-	-	12	12
transfer	-	62	-	62
zmniejszenia	25	-	37	62
transfer	25	-	37	62
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 773	4 038	113	9 924
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	2 104	3 228	-	5 332
amortyzacja za okres	712	217	-	929
zwiększenia	712	217	-	929
amortyzacja okresu bieżącego	712	217	-	929
zmniejszenia	-	0	-	0
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	2 816	3 445	-	6 261
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 957	593	113	3 663

NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Wartość godziwa na dzień bilansowy		
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) środki trwałe, w tym:	81 290	84 419	88 234
grunty	2 657	1 828	1 828
budynki i budowle	41 234	42 238	43 149
urządzenia techniczne i maszyny	34 008	37 160	39 791
środki transportu	2 341	2 188	2 419
inne środki trwałe	1 050	1 005	1 047
b) środki trwałe w budowie	4 304	2 473	2 378
Rzeczowe aktywa trwałe	85 594	86 892	90 612
aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 545	2 549	2 549

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

NOTA 16. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	30.06.2019						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 838	57 356	88 394	4 939	5 053	2 473	160 053
zwiększenia	840	-	157	572	217	2 100	3 886
nabycie	-	-	-	-	-	2 075	2 075
inne	840	-	157	572	47	25	1 641
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	170	-	170
zmniejszenia	-	-	-	210	75	269	554
zbycie	-	-	-	210	68	-	278
likwidacja	-	-	-	-	7	-	7
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	269	269
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 678	57 356	88 551	5 301	5 195	4 304	163 385
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	15 118	51 234	2 751	4 048	-	73 161
zwiększenia	11	1 004	3 309	392	170	-	4 886
amortyzacja okresu bieżącego	11	1 004	3 309	392	170	-	4 886
inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	183	73	-	256
sprzedaż	-	-	-	183	68	-	251
likwidacja	-	-	-	-	5	-	5
inne	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	21	16 122	54 543	2 960	4 145	-	77 791
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 657	41 234	34 008	2 341	1 050	4 304	85 594

Stan								31.12.2018
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH								
WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	ŚRODKI TRWAŁE, RAZEM	
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 828	57 264	87 720	5 079	5 006	1 623	158 520	
zwiększenia	10	92	734	84	106	1 897	2 923	
nabycie	-	-	-	-	-	1 897	1 897	
darowizny	-	-	-	-	-	-	-	
inne	10	-	-	-	-	-	10	
przemieszczenia wewnętrzne	-	92	734	84	106	-	1 016	
zmniejszenia	-	-	60	224	59	1 047	1 390	
zbycie	-	-	4	224	-	-	228	
likwidacja	-	-	25	-	59	-	84	
inne	-	-	31	-	-	31	62	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	1 016	1 016	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 838	57 356	88 394	4 939	5 053	2 473	160 053	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	13 112	44 645	2 284	3 825	-	63 866	
zwiększenia	10	2 006	6 650	634	282	-	9 582	
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 004	6 650	634	282	-	9 570	
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	
inne	10	2	-	-	-	-	12	
zmniejszenia	-	-	61	167	59	-	287	
sprzedaż	-	-	3	167	-	-	170	
likwidacja	-	-	25	-	59	-	84	
inne	-	-	33	-	-	-	33	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	15 118	51 234	2 751	4 048	-	73 161	
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-	
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 828	42 238	37 160	2 188	1 005	2 473	86 892	

Stan na

30.06.2018

ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 828	57 264	87 720	5 079	5 006	1 623	158 520
zwiększenia	10	-	61	-	8	1 215	1 294
nabycie	-	-	-	-	-	-	-
Inne	10	-	61	-	8	1 215	1 294
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	31	224	16	460	731
zbycie	-	-	-	224	16	-	240
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	31	-	-	460	491
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 838	57 264	87 750	4 855	4 998	2 378	159 083
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	13 112	44 645	2 284	3 825	-	63 866
zwiększenia	10	1 003	3 347	320	142	-	4 822
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 002	3 347	320	142	-	4 811
Inne	10	1	-	-	-	-	11
zmniejszenia	-	-	33	168	16	-	217
sprzedaż	-	-	-	168	16	-	184
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	33	-	-	-	33
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	14 115	47 959	2 436	3 951	-	68 471
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 828	43 149	39 791	2 419	1 047	2 378	90 612

NOTA 17. UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
PWC Odra S.A.	18 350	18 350	18 084
Otmuchów Logistyka	1 102	1 102	1 102
RAZEM	19 452	19 452	19 186

NOTA 18. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO 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
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	159	131	28
Rezerw na odprawy emerytalne	21	21	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	124	85	39
Rezerwy na koszty usług obcych	54	32	22
Odpisów aktualizujących należności i zapasów	80	52	28
Odsetek od pożyczek i kredytów	30	23	7
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	911	912	1
Strat podatkowych	1 715	1 715	-
Pozostałe	-	56	56
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 094	3 027	67

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	124	123	1
Rezerw na odprawy emerytalne	123	122	1
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	119	86	33
Rezerwy na koszty usług obcych	25	133	-108
Odpisów aktualizujących należności	89	268	-179
Odsetek od pożyczek i kredytów	33	11	22
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	912	1 031	-119
Strat podatkowych	1 715	1 337	378
Pozostałe	444	13	431
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 584	3 124	460

NOTA 18. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

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

NOTA 20. ZAPASY

ZAPASY	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Materiały	8 844	8 027	7 707
Produkty i produkty w toku	1 688	1 548	1 497
Produkty gotowe	4 261	4 223	5 798
Towary	14	1	55
Razem, brutto	14 807	13 799	15 057
Odpisy aktualizującej zapasy	103	118	309
materiały	103	90	194
produkty gotowe	-	28	115
Razem netto	14 704	13 681	14 748

NOTA 21. POŻYCZKI

Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Na dzień 30.06.2019							
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka sp o.o.	37	211	248	-	WIBOR 1m +1,5%	10.02.2021	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Razem	37	211	248				

Na dzień 30.06.2018							
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka sp. z o.o.	37	259	296	-	WIBOR 1m +1,5%	10.02.2021	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Razem	37	259	296	-	-	-	-

Na dzień 31.12.2018							
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka sp. z o.o.	37	261	298	-	WIBOR 1m +1,5%	10.02.2021	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Razem	37	261	298	-	-	-	-

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

NOTA 22. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	32 767	39 142	34 806
- należności dochodzone na drodze sądowej	122	122	122
- terminowe	17 735	30 710	16 804
do 1 miesiąca	12 767	14 701	8 947
od 1 do 3 miesięcy	4 968	16 009	7 857
od 3 do 6 miesięcy	-	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
- przeterminowane	14 910	8 310	17 880
- do roku	14 527	8 310	17 582
do 1 miesiąca	7 547	3 037	7 575
od 1 do 3 miesięcy	6 414	5 273	8 932
od 3 do 6 miesięcy	307	-	919
od 6 miesięcy do roku	258	-	156
- powyżej roku	383	-	298
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	32 767	39 142	34 806
Odpisy aktualizujące wartość należności	156	156	156
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	32 611	38 986	34 650

Na dzień 30 czerwca 2019 roku należności z tytułu dostaw i usług, objęte odpisem aktualizującym wynosiły 156 tys. zł Spółka tworzy odpisy z powodu pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności następuje głównie z powodu spłaty, kompensaty lub zakończenia postępowania windykacyjnego i uzyskania odszkodowania od ubezpieczyciela do należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Odpis aktualizujący początek okresu:	156	156	156
Zwiększenie			
Wykorzystanie			
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)			
Odpis aktualizujący na koniec okresu	156	156	156

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

NOTA 23. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Należności pozostałe, w tym:	8 120	4 389	4 787
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	430	567	256
Należności z tytułu cash pooling	5 657	3 043	2 226
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 033	779	2 305
Należności pozostałe brutto, razem	8 120	4 389	4 787
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności pozostałe netto, razem	8 120	4 389	4 787
- w tym od jednostek powiązanych	5 657	3 043	2 226

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
podatek dochodowy	-	-	-

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wartość brutto na początek okresu	13 712	14 844	14 844
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	12	1 132	1 132
Wartość brutto na koniec okresu	13 700	13 712	13 712
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	11 163	11 942	11 942
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	8	779	779
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	11 155	11 163	11 163
Wartość netto na koniec okresu	2 545	2 549	2 549

OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH/GRUP DO ZBYCIA	OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA	OCZEKIWANY TERMIN ZBYCIA	WARTOŚĆ AKTYWÓW
Budynki, budowle, grunty	Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych aktywów i wyodrębniła takie, dla których nie widzi możliwości wykorzystania w dalszej swojej działalności. Sprzedaż posiadanych a niewykorzystywanych aktyw ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2019r.	2 333
Maszyny przemysłowe		do końca 2019r.	212

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

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA 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	0	111	-111
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 903	1 116	1 787
leasingu finansowego	86	714	- 628
pozostałych tytułów	12	92	- 80
Razem	3 001	2 033	968
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 001	2 033	968

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

NOTA 26. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	559	1 189	1 189
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	109	646	646
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	450	543	543
Zwiększenia z tytułu:	204	-	84
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	204	-	84
Wykorzystanie z tytułu:	-	-	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	-	630	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	537	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	93	-
Stan na koniec okresu	763	559	1 273
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	109	109	646
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	654	450	627
krótkoterminowe	654	450	660
długoterminowe	109	109	613
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
krótkoterminowe	-	-	-
długoterminowe	-	-	-

NOTA 27. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

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

NOTA 28. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 2019-06-30

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm. tys. zł	Cześć długoterm. tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
BNP Paribas S.A.	30 000	PLN	7 033	PLN	7 033	-	WIBOR 1M+marża	30.09.2019
Santander S.A.	19 000	PLN	11 840	PLN	2 580	9 260	WIBOR 1M+marża	31.10.2020
Santander S.A.	1 800	PLN	1 050	PLN	300	750	WIBOR 1M+marża	30.11.2020
Santander S.A.	1 500	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	01.03.2020
ING Bank Śląski S.A.	3 000	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	22.09.2019
RAZEM	55 300	PLN	19 923	PLN	9 913	10 010		

Stan na 2018-12-31

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm. tys. zł	Cześć długoterm. tys. zł	Warunki oprocentowania	Warunki oprocentow ania
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	11.07.2019
Santander S.A.	19 000	PLN	13 330	PLN	3 780	9 550	WIBOR 1M+marża	31.10.2020
Santander S.A.	1 800	PLN	1 200	PLN	300	900	WIBOR 1M+marża	30.11.2020
Santander S.A.	1 500	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	31.03.2019
ING Bank Śląski S.A.	3 000	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	21.09.2019
RAZEM	55 300	PLN	14 530	PLN	4 080	10 450		

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Emitent zawarł z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks o technicznym charakterze przedłużający okres obowiązywania umowy kredytowej zawartej pomiędzy stronami na wrzesień 2019 roku. Intencją stron jest uzgodnienie w tym okresie zasad współpracy pomiędzy Grupą Kapitałową Emitenta a powyższym bankiem w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	2 066	2 124	1 666
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 139	1 734	2 052
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
przychody przyszłych okresów	2 586	1 466	2 004
inne	1 056	9 372	4 720
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	7 847	14 696	10 442

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO-PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	-	345	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	346	334	275
Ubezpieczenia społeczne	1 499	1 276	1 119
PFRON	-	152	62
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	221	17	210
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	2 066	2 124	1 666

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-	34
rezerwy na urlopy	654	450	627
rezerwy na nagrody	-	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 485	1 284	1 391
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 139	1 734	2 052

NOTA 30. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

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

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

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

NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Stan na 2019-06-30

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	Kwota wynikająca z umowy (tys.zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	5 701	3 714+odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A.	3 000	3 000+odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki -gwarancja w ZPC Gryf dla PWC Odra	5 000	5 000+odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki leasingu w Millenium Leasing dla Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	908	377+odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki w Santander S.A. akredytywy dla PWC Odra S.A	5 500	5 500+odsetki	Weksel własny in blanco

Stan na 2018-12-31

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	Kwota wynikająca z umowy (tys.zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	5 701	4091 + odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A.	3 000	3 000+odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki -gwarancja w ZPC Gryf dla PWC Odra	5 000	5000 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki leasingu w Millenium Leasing dla Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	908	446 + odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki w Santander S.A. akredytywy dla PWC Odra S.A	5 500	5500 + odsetki	Weksel własny in blanco

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 33. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży usług	4 916	2 186	4 666
w tym: od jednostek powiązanych	4 517	2 091	4 307
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	66 192	63 635	134 048
w tym: od jednostek powiązanych	3 582	4 684	11 883
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 328	2 462	4 395
w tym: od jednostek powiązanych	875	620	1 103
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	73 436	68 283	143 109
w tym: od jednostek powiązanych	8 974	7 395	17 293

NOTA 34. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	297	296	588
Pozostałe przychody, razem	297	296	588

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

NOTA 35. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Amortyzacja	5 748	5 740	11 384
Zużycie materiałów i energii	41 709	40 666	84 898
Usługi obce	10 331	10 366	22 135
Koszty świadczeń pracowniczych	15 584	11 795	24 176
Pozostałe koszty rodzajowe	1 114	987	1 816
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 213	2 410	2 608
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	75 699	71 964	147 017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	59 562	56 999	120 787
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	11 786	8 976	18 323
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 561	4 653	9 351
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	-210	1 210	-1 444
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	126	-

NOTA 36. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	12 735	9 579	19 308
Składki na ubezpieczenie społeczne	2 449	1 814	3 741
Pozostałe świadczenia pracownicze	400	402	1 127
Razem koszty świadczeń, z tego:	15 584	11 795	24 176
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 452	8 170	16 645
ujęte w kosztach sprzedaży	3 045	649	1 487
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 087	2 976	6 044

Przeciętne zatrudnienie

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	349	345	314
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	147	140	127
Uczniowie	1	5	3
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	6	7	5
Razem	503	497	449

NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24	49	48
Dywidenda od jednostek powiązanych	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	65	629	886
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	56	629	886
pozostałe odpisy aktualizujące	9	-	-
Inne przychody, z tytułów:	108	67	140
otrzymane odszkodowania i kary, koszty sądowe	944	67	140
nadwyżki składników majątkowych	-	-	-
dywidenda od jednostek powiązanych	-	-	-
pozostałe przychody	14	-	-
Inne	880	730	1 479
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 927	1 475	2 553

W okresie sprawozdawczym rozwiązano częściowo odpis dla aktywów przeznaczonych do sprzedaży tj. układ formujący pastylki MIGAP.

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

NOTA 38. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	206	75	6 012
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	206	75	143
odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe odpisy aktualizujące	-	-	5 869
Inne koszty, z tytułów:	288	3 302	2 403
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	103	2 472	1 219
spisanie należności handlowych	-	-	2
darowizny	25	104	242
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	70	26
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	160	656	857
Nieumorzona część likwidowanych WNIP i środków trwałych	-	-	55
Inne	4	35	2
Pozostałe koszty operacyjne, razem	498	3 412	8 415

NOTA 39. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek bankowych	45	22	145
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-	1
Dodatnie różnice kursowe	-	77	-
Inne	107	80	197
Przychody finansowe, razem	152	179	343

NOTA 40. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek bankowych	438	775	1 307
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	32	43	80
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	6	-	-
Inne	25	70	188
Ujemne różnice kursowe	38	-	64
Koszty finansowe, razem	539	888	1 639

NOTA 41. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-190	508	1 425
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-190	508	1 425
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	-190	508	1 425
Przypadający na działalność kontynuowaną	-190	508	1 425

NOTA 42. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-1 134	-4 695	-11 922
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2018: 19%)	-215	-892	-2 265
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	397	538	4 072
Zwiększenia kosztów podatkowych	354	1243	2 046
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-726	-381	-738
Pozostałe	-	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 0% (2018:0%)	- 190	508	1 425
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	- 190	508	1 425
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-	-

NOTA 43. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Rachunkowość zabezpieczeń	-50	-6	3
Inne całkowite dochody, razem	-50	-6	3

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

NOTA 44. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Dane na 30.06.2019r.

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

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

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

Dane na 31.12.2018 r.

INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	RODZAJ ZABEZPIECZANIA	CHARAKTER ZABEZPIECZANEGO RYZYKA	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	-21
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-5
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-61
			razem	-87

Dane na 30.06.2018 r.

INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	RODZAJ ZABEZPIECZANIA	CHARAKTER ZABEZPIECZANEGO RYZYKA	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	23
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	7
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	66
			razem	96

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

NOTA 45. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 46. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-944	-5 203	-13 347
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-	-
Wynik netto, razem	-944	-5 203	-13 347
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-944	-5 203	-13 347

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	25 496 500	12 748 250	25 496 500
Wpływ rozwodnienia	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	25 496 500	12 748 250	25 496 500

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	-0,04	-0,41	-0,52
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem	-0,04	-0,41	-0,52
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	-0,04	-0,41	-0,52

NOTA 47. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2019 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

01.01.2019-30.06.2019	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup produktów, towarów i materiałów	1 270	-
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	4 457	-
Zakup usług	1 081	-
Sprzedaż usług	4 517	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	5 580	-

Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	552	-
Pożyczki udzielone	248	-
Należności z tytułu cash pooling	924	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	5 657	-
Przychody finansowe	168	-
Sprzedaż środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	-	-
Zakup środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	-	-

*pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

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

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

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązaniymi

Transakcje z podmiotami powiązaniymi to typowe transakcje handlowe wynikające z działalności operacyjnej i przebiegające na warunkach rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 48. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 30.06.2019 roku oraz na dzień 30.06.2018 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 30.06.2019	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 30.06.2018
Hipoteka	100 350	88 800
Zastaw na środkach trwałych	32 358	32 358
Przewłaszczenie zapasów	4 500	4 500
Cesje wierzytelności	80 471	76 748
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	217 679	202 406

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

NOTA 49. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

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

Stan na 30.06.2019

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁ	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	136	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	136	-

Stan na 31.12.2018

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	87	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	87	-

NOTA 50. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

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.

Szczegółowe zestawienie spraw sądowych Emitent przekazywał w rocznych sprawozdaniach finansowych opublikowanych w dniu 10 kwietnia 2019 roku.

W dniu 7 maja 2019 roku Sąd Administracyjny Apelacyjny w Katowicach wydał prawomocny wyrok korzystny dla Spółki w sprawie o zwolnienie spod egzekucji ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki dla spółki Otmuchów Logistyka na kwotę 837 tys. zł. Wskazany wyrok nie wpływa na wyniki finansowe Spółki i Grupy.

W dniu 10 maja 2019 roku Sąd Rejonowy w Nysie wydał nieprawomocny wyrok I instancji w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 65 akcjonariuszy łącznie 316 261 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych. Spółka złożyła 6 sierpnia 2019 r. apelację od wyroku.

W dniu 25 czerwca 2019 roku Sąd Okręgowy w Opolu wydał nieprawomocny wyrok I instancji w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 4 akcjonariuszy łącznie 52 630 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do zapłaty ceny sprzedaży ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych. Spółka złożyła 6 sierpnia 2019 r. apelację od wyroku.

Spółka złożyła 26 czerwca 2019 r. skargę kasacyjną od prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 10 grudnia 2018 r. w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 14 akcjonariuszy łącznie 257 497 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych.

Wartość utworzonej rezerwy na poziomie wyniku jednostkowego wynosi 4 449 tys. PLN. Wskazana rezerwa została uwzględniona w wynikach 2018 roku, w związku z czym nie wpływa na wyniki okresu sprawozdawczego.

Oprócz opisanych powyżej nie wystąpiły inne istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od dnia publikacji raportów za 2018 rok.

NOTA 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Nie występują inne niż opisane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zdarzenia.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Bogusław Szladowski

Jarosław Kredoszyński

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2019 ROKU

Monika Butz

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 20 września 2019 roku