



SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE **za I półrocze 2020 roku**

sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi do stosowania przez UE

wraz z raportem niezależnego
Biegłego Rewidenta z przeglądu

SPIS TREŚCI

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
1.1. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
1.2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z dochodów całkowitych	4
1.3. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
1.4. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
2. INFORMACJE DODATKOWE	7
2.1. Informacje ogólne	7
2.1.1 Forma prawna i podstawowy przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).....	7
2.1.2 Czas trwania Spółki.....	7
2.1.3 Okresy, za które prezentowane jest skrócone sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.	7
2.1.4 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	7
2.1.5 Struktura akcjonariatu.....	8
2.1.6 Sprawozdanie skonsolidowane	8
2.1.7 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	8
2.1.8 Kursy użyte do przeliczenia w zestawieniu „Wybrane dane finansowe”.....	8
2.1.9 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.	9
2.1.10 Wypłacone dywidendy z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.	9
2.1.11 Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	9
2.1.12 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	9
2.1.13 Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego	9
2.1.14 Zatwierdzenie sprawozdania	9
2.2. Zastosowanie MSR/MSSF	9
2.2.1 Oświadczenie o zgodności	9
2.2.2 Standardy zastosowane po raz pierwszy	9
2.2.3 Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie obowiązujące.....	10
2.2.4 Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi ze skróconego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy.	10
2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	10
2.3.1 Profesjonalny osąd.....	10
2.3.2 Niepewność szacunków i założeń.....	10
3. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
3.1. Przychody i koszty	12
3.2. Podatek dochodowy.....	14
3.3. Rzeczowe aktywa trwałe	15
3.4. Aktywa niematerialne	16
3.5. Inwestycje w jednostce stowarzyszonej.	16
3.6. Zapasy	17
3.7. Należności	18
3.8. Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych.....	18
3.9. Rozliczenia międzyokresowe bierne	18
3.10. Inne istotne zmiany.....	19
3.10.1 Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej.....	19
3.10.2 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	19
3.10.3 Zobowiązania inwestycyjne	19
3.10.4 Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	19
3.10.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	19
3.10.6 Instrumenty finansowe.....	20
3.10.7 Działalność zaniechana	20
3.10.8 Sezonowość działalności Emitenta	20
3.11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	21
3.11.1 Informacja dotycząca głównych klientów:.....	22
3.12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	22
3.13. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	22

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota nr	stan na	stan na	stan na
		30.06.2020 <i>niebadane</i>	31.12.2019 <i>badane</i>	30.06.2019 <i>niebadane</i>
Aktywa				
Aktywa trwałe		394 775	405 377	407 706
1. Rzeczowe aktywa trwałe	3.3	376 959	385 396	386 619
2. Wartość firmy		2 008	2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	3.4	2 526	2 490	2 665
4. Należności długoterminowe		81	81	81
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	3.5	216	1 452	1 483
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		51	50	64
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		12 934	13 900	14 786
Aktywa obrotowe		333 538	398 343	365 087
1. Zapasy	3.6	99 723	63 824	65 278
2. Należności krótkoterminowe		82 353	183 841	111 040
2.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.7	78 076	178 859	106 966
2.2. Należności z tytułu podatku CIT		4 277	4 982	4 074
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 759	383	2 259
4. Środki pieniężne oraz inne aktywa finansowe	3.10.4	148 703	150 295	186 510
- środki pieniężne		147 254	148 970	184 720
- inne aktywa finansowe		1 449	1 325	1 790
Aktywa razem		728 313	803 720	772 793

Pasywa				
Kapitał własny ogółem		658 844	690 602	651 511
1. Kapitał podstawowy		7 499	7 499	7 499
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		18 146	18 146	18 146
3. Inne składniki kapitału		(2 123)	(2 123)	(1 370)
4. Kapitał zapasowy		621 558	607 941	607 903
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		710	710	748
6. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty		13 054	58 429	18 585
Zobowiązania ogółem		69 469	113 118	121 282
1. Rezerwy na zobowiązania		11 340	12 240	10 468
1.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		11 340	12 240	10 468
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		36 637	76 616	86 933
3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 901	8 472	7 060
4. Rozliczenia międzyokresowe oraz inne zobowiązania	3.8	14 591	15 790	16 821
4.1. Rozliczenia międzyokresowe wobec pracowników		4 686	6 882	5 245
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3.9	9 905	8 908	11 576
Pasywa razem		728 313	803 720	772 793

wartość księgową		658 844	690 602	651 511
liczba akcji		1 499 755	1 499 755	1 499 755
wartość księgową na 1 akcję		439,30 zł	460,48 zł	434,41 zł

1.2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z dochodów całkowitych

Wyszczególnienie		Nota nr	2 kwartał	2 kwartały	2 kwartał	2 kwartały
			2020	2020	2019	2019
I.	Przychody	3.1	73 770	208 215	97 749	240 021
	Przychody z tytułu umów z Klientami		73 016	206 267	96 044	236 930
	Przychody ze sprzedaży detalicznej		754	1 948	1 705	3 091
II.	Koszty	3.1	(73 680)	(191 594)	(97 029)	(218 487)
	Koszt własny sprzedaży		(55 307)	(139 889)	(64 761)	(153 120)
	Pozostałe przychody /koszty operacyjne		1 404	1 331	(410)	(384)
	Koszty sprzedaży		(11 884)	(27 897)	(15 084)	(28 991)
	Koszty zarządu		(7 893)	(25 139)	(16 774)	(35 992)
III.	Zysk z działalności operacyjnej		90	16 621	720	21 534
	Przychody finansowe		922	1 770	1 481	2 215
	Koszty finansowe		(1 531)	(1 727)	(67)	(220)
IV.	Zysk przed opodatkowaniem		(519)	16 664	2 134	23 529
	Podatek dochodowy	3.2	27	(3 429)	(554)	(4 763)
V.	Zysk netto z działalności kontynuowanej		(492)	13 235	1 580	18 766
VI.	Całkowite dochody ogółem		(492)	13 235	1 580	18 766
Liczba akcji zwykłych				1 499 755		1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				8,82 zł		12,51 zł
Zysk rozdzielony na jedną akcję (w zł)				8,82 zł		12,51 zł

1.3. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Inne składniki kapitału	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty z lat ubiegłych	Kapitał własny Razem
I półrocze 2020 rok (niebadany)	Na 31 grudnia 2019	7 499	18 146	(2 123)	607 941	710	58 429	690 602
	- wynik netto	0	0	0	0	0	13 235	13 235
	- inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
	a) całkowite dochody razem	0	0	0	0	0	13 235	13 235
	b) przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA	0	0	0	13 617	0	(13 617)	0
	c) przeznaczenie na dywidendę	0	0	0	0	0	(44 993)	(44 993)
	d) przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0
	Na 30 czerwca 2020	7 499	18 146	(2 123)	621 558	710	13 054	658 844
2019 rok (badane)	Na 1 stycznia 2019	7 499	18 146	(1 370)	568 140	748	77 075	670 238
	- wynik netto	0	0	0	0	0	58 610	58 610
	- inne całkowite dochody	0	0	(753)	0	0	0	(753)
	a) całkowite dochody razem	0	0	(753)	0	0	58 610	57 857
	b) przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałami WZA	0	0	0	39 763	0	(39 763)	0
	c) przeznaczenie na dywidendę	0	0	0	0	0	(37 493)	(37 493)
	d) przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy	0	0	0	38	(38)	0	0
	Na 31 grudnia 2019	7 499	18 146	(2 123)	607 941	710	58 429	690 602
I półrocze 2019 rok (niebadany)	Na 31 grudnia 2018	7 499	18 146	(1 370)	568 140	748	77 075	670 238
	- wynik netto	0	0	0	0	0	18 766	18 766
	- inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
	a) całkowite dochody razem	0	0	0	0	0	18 766	18 766
	b) przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA	0	0	0	39 763	0	(39 763)	0
	c) przeznaczenie na dywidendę	0	0	0	0	0	(37 493)	(37 493)
	d) przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0
	Na 30 czerwca 2019	7 499	18 146	(1 370)	607 903	748	18 585	651 511

1.4. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2020	I półrocze 2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	16 664	23 529
II. Korekty razem	35 446	43 041
1. Amortyzacja	14 749	14 464
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2	(130)
3. Podatek dochodowy zapłacony	(1 758)	(6 463)
4. Odsetki i dywidendy	181	173
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 163	(22)
6. Zmiana stanu rezerw	(900)	50
7. Zmiana stanu zapasów	(35 899)	(3 802)
8. Zmiana stanu należności	100 784	70 780
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(39 326)	(31 144)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 550)	(865)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	52 110	66 570
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85	198
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 950)	(11 224)
3. Inne wydatki inwestycyjne	(4)	16
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 869)	(11 010)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(44 993)	0
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(758)	(810)
3. Odsetki z tytułu umów leasingu finansowego	(206)	(215)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(45 957)	(1 025)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 716)	54 535
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	(1 716)	54 535
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	100
F. Środki pieniężne na początek okresu	148 970	130 185
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	147 254	184 720

2. INFORMACJE DODATKOWE

2.1. Informacje ogólne

2.1.1 Forma prawna i podstawowy przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD)

Wawel Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy w Krakowie pod numerem 0000014525. Spółce nadano numer statystyczny REGON: 350035154.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych oznaczona symbolem (PKD 2007) 1082Z.

Akcje Spółki znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez GPW w Warszawie S.A., Spółka działa w sektorze przemysłu spożywczego.

2.1.2 Czas trwania Spółki

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

2.1.3 Okresy, za które prezentowane jest skrócone sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2020 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku oraz dla sprawozdania z Sytuacji Finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku.

2.1.4 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

ZARZĄD:

Prezes Zarządu	Dariusz Orłowski
Członek Zarządu	Wojciech Winkel

RADA NADZORCZA:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Nicole Opferkuch
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Eugeniusz Małek
Sekretarz Rady Nadzorczej	Paweł Bałaga
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Tomasz Brukszo
Członek Rady Nadzorczej	Christoph Köhnlein
Członek Rady Nadzorczej	Laura Opferkuch
Członek Rady Nadzorczej	Max Alexander Schaeuble

2.1.5 Struktura akcjonariatu

Według stanu na 30.06.2020 struktura akcjonariatu Wawel S.A. jest następująca:

Nazwa podmiotu:	ilość akcji	% udziału w kapitale akcyjnym	ilość głosów	% głosów na WZA
Hosta International AG z siedzibą w Münchenstein (Szwajcaria)	781 761	52,13%	781 761	52,13%
MetLife OFE z siedzibą w Warszawie *	147 029	9,80%	147 029	9,80%
Aviva OFE Aviva Santander z siedzibą w Warszawie **	84 201	5,61%	84 201	5,61%
Nationale-Nederlanden OFE z siedzibą w Warszawie **	76 322	5,09%	76 322	5,09%
Pozostali akcjonariusze	410 442	27,37%	410 442	27,37%
RAZEM	1 499 755	100,00%	1 499 755	100,00%

*) informacja o liczbie akcji podana zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Emitenta na podstawie art. 69 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. „o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych” z późniejszymi zmianami.

***) informacja o liczbie akcji podana zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Emitenta na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. „o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych” z późniejszymi zmianami.

2.1.6 Sprawozdanie skonsolidowane

Emitent nie jest jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

2.1.7 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych.

2.1.8 Kursy użyte do przeliczenia w zestawieniu „Wybrane dane finansowe”

Dane finansowe za rok 2020:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 30.06.2020 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = 4,4660 zł

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2020 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2020 r.

1 EUR = 4,4413 zł

Dane finansowe za rok 2019:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2019 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = 4,2585 zł

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2019 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2019 r.

1 EUR = 4,2880 zł

2.1.9 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

Nie wystąpiły.

2.1.10 Wypłacone dywidendy z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.

W dniu 27.05.2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wawel S.A., podjęło uchwałę nr 6, w sprawie przeznaczenia z zysku Spółki za 2019 rok na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 44.992.650,00 zł, co stanowi 30,00 zł na jedną akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 08.06.2020 r., natomiast dywidenda została wypłacona w dniu 16.06.2020 r.

2.1.11 Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Istotne zobowiązania i aktywa warunkowe nie występują.

2.1.12 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie występują.

2.1.13 Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego

Nie wystąpiły.

2.1.14 Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji dnia 20.08.2020 roku.

2.2. Zastosowanie MSR/MSSF

2.2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 13.03.2020 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.2.2 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony

31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Powyższe zmiany standardów i interpretacji nie dotyczyły Spółki lub miały niematerialny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, czy też na zakres informacji prezentowanych w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

2.2.3 Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie obowiązujące

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Według szacunków Spółki wcześniejsze zastosowanie przez Spółkę tych standardów, interpretacji i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

2.2.4 Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi ze skróconego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy.

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych za 1 półrocze 2020 i 2019 rok została zachowana zasada porównywalności danych.

2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

2.3.1 Profesjonalny osąd

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu jednostki osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

2.3.2 Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania skróconego sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości firmy

Na dzień sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego Spółka nie zidentyfikowała przesłanek z tytułu utraty wartości i nie było konieczności dokonywania testów z tego tytułu.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych, oraz nagród jubileuszowych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wycena aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej

Wycena i rozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jak i możliwości jego zrealizowania, wymaga od Zarządu Spółki zastosowania profesjonalnego osądu oraz szacunków według stanu wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania. W szczególności odnosi się do zakładanych wolumenów produkcji i zakładanego poziomu kosztów w zakładzie produkcyjnym.

Według szacunków Zarządu nie występują przesłanki do zmiany wartości rozpoznanych aktywów na dzień 30.06.2020r. Szczegółowe informacje dotyczące „aktywów” z tego tytułu opisano w nocie 3.2.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

3. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Przychody i koszty

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody z tytułu umów z Klientami ze sprzedaży produktów, w tym:	202 686	231 265
kraj	171 457	206 141
eksport	31 229	25 124
Przychody z tytułu umów z Klientami ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	3 581	5 665
kraj	2 561	5 207
eksport	1 020	458
Przychody ze sprzedaży detalicznej, w tym:	1 948	3 091
kraj	1 948	3 091
eksport	0	0
Razem przychody :	208 215	240 021
kraj	175 966	214 439
eksport	32 249	25 582

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
a) amortyzacja	14 737	14 452
b) zużycie materiałów i energii	111 110	118 255
c) usługi obce	17 069	17 716
d) podatki i opłaty	2 771	2 751
e) wynagrodzenia	34 369	33 165
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 263	7 481
g) usługi reklamowe i marketingowe	7 937	15 035
h) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 593	1 661
- ubezpieczenia majątkowe	1 101	939
- pozostałe koszty	492	722
Koszty według rodzaju, razem	197 849	210 516
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(8 495)	2 594
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(667)	(1 015)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(27 897)	(28 991)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(25 139)	(35 992)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	135 651	147 112
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 238	6 008
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	139 889	153 120

Niewątpliwie nadzwyczajna sytuacja wywołana pandemią COVID-19 miała wpływ na wyniki spółki w pierwszym półroczu 2020 r.

Wprowadzone w kraju restrykcje związane z pandemią w połączeniu z zamrożeniem gospodarki spowodowały dla konsumentów istotne ograniczenia w dostępie do znacznej części sklepów stacjonarnych (sklepy małego formatu, dyskonty, super i hipermarkety) w okresie od drugiej połowy marca do początku maja. Zaistniała sytuacja wpłynęła bezpośrednio na poziom sprzedaży w drugim kwartale, przy czym po kwietniowym spadku sprzedaży wynikającym wprost z ogólnych ograniczeń w handlu detalicznym, od maja można było obserwować powrót do normalnej aktywności po stronie zamawiających i kupujących. Ostatecznie w pierwszym półroczu br. przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 86% obrotu zrealizowanego w porównywalnym okresie 2019 r.

Czynniki te niewątpliwie wpłynęły na podjęte przez spółkę - niemal natychmiast - działania mające na celu ograniczenie kosztów związanych z bieżącą działalnością operacyjną. W momencie gdy zaczęła się pandemia nie wiedzieliśmy ile potrwa ta nadzwyczajna sytuacja i jakich skutków gospodarczych w skali makro można się spodziewać. Podjęte działania w zakresie zarówno wewnętrznego przeorganizowania struktur spółki, w tym w szczególności pionu handlowego jak również ograniczenia kosztów bieżących, miały na celu dostosowanie spółki do nowej rzeczywistości i zmienionego otoczenia, w którym przyszło nam funkcjonować.

W obydwu zakładach produkcyjnych, które zlokalizowane są w Dobczycach jak również w biurach spółki znajdujących się w Dobczycach i Krakowie, wprowadzono stosowne procedury wejścia i organizacji pracy.

Natomiast w kontekście dostaw surowców i opakowań należy podkreślić, iż struktura zakupów – nie licząc miazgi kakaowej – jest zdywersyfikowana i na dzień dzisiejszy spółka nie identyfikuje ryzyka przerwania łańcuchów dostaw. Z kolei w przypadku miazgi kakaowej, która jest głównym surowcem produkcyjnym zostały podjęte działania o charakterze prewencyjnym, celem zabezpieczenia ciągłej dostępności tego surowca tak aby proces produkcyjny i związana z tym realizacja zamówień mogły przebiegać bez zakłóceń. W tym celu spółka zdecydowała się na przyspieszone wywołania dostaw miazgi kakaowej, co skutkuje widocznym w bilansie zwiększeniem stanów magazynowych. Drugim, równoważnym czynnikiem determinującym wcześniejsze dostawy jest strukturalna zmiana na rynku kakao polegająca na wprowadzeniu od 01.10.2020 r. stałej, dodatkowej opłaty (tzw. LID – „Living income differentia”) w wysokości 400,00 USD, doliczanej do każdej tony ziarna kakaowego, co w przeliczeniu na miazgę kakaową daje nam wartość 500,00 USD na tonę.

Biorąc pod uwagę powyższe, Emitent ocenia, iż działalność spółki nie została w sposób trwały i istotny zakłócona. W bieżącym okresie sprawozdawczym zarówno produkcja jak i sprzedaż są realizowane zgodnie z zamówieniami.

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje rozwój zagrożenia związanego z epidemią COVID-19.

3.2. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	16 664	23 529
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto przed opodatkowaniem	16 664	23 529
Podatek dochodowy wg stawki obowiązującej w Polsce wynoszącej 19 % (okres porównawczy 19%)	3 166	4 471
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Nieujęte straty podatkowe	0	0
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	0	0
Różnice trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w tym :	552	221
PFRON	122	98
Koszty reprezentacji	3	5
Odpis aktualizujący na należności	0	8
Przekazane darowizny i składki członkowskie	5	10
RK ujemne- VAT	4	1
Spisanie należności przedawnionych, umorzenie należności	17	0
Kary, grzywny, odszkodowania	49	15
Koszty eksploatacji samochodów osobowych	42	51
Ulga B+R	57	0
Pozostałe	253	33
Różnice trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(6)	(6)
RK dodatnie- VAT	(9)	(6)
Rozwiązanie odpisu aktual. na należności	(7)	0
Pozostałe	10	0
Różnice trwale zwiększające podstawę opodatkowania	(99)	85
Różnice trwale zmniejszające podstawę opodatkowania	(184)	(8)
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach (-) / wykorzystanie pomocy publicznej w danym okresie (+)	1 079	1 128
Podatek dochodowy przypisany działalności zwolnionej	(1 079)	(1 128)
Podatek dochodowy wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej 20,58% w 2020r. (20,24% w 2019r.)	3 429	4 763
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w RZIS	3 429	4 763

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie Krakowskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Krakowski Park Technologiczny”. Warunki prowadzenia działalności w strefie określone są w zezwoleniu nr 86/2010 z dnia 07 października 2010r.:

- poniesienie na terenie strefy wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 35 mln złotych w terminie do dnia 31 grudnia 2019 r.
- zatrudnienie przy prowadzeniu działalności w strefie po dniu uzyskania zezwolenia co najmniej 20 pracowników w terminie do 31 grudnia 2016 r. oraz utrzymanie zatrudnienia na poziomie 20 pracowników do dnia 31 grudnia 2018r.

Oba te warunki były spełnione na dzień 30.06.2020 roku.

Na dzień 30.06.2020 Spółka poniosła nakłady inwestycyjne określone w zezwoleniu na prowadzenie działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) w maksymalnej wysokości.

Spółka dokonała projekcji finansowej od roku 2020 do końca funkcjonowania strefy tj. 2026 roku.

Na podstawie otrzymanych wyników z projekcji finansowej Spółka ustaliła wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niewykorzystanej na dzień 30.06.2020 r ulgi podatkowej w kwocie 22.339 tys. zł. Jest to różnica pomiędzy wartością nominalną ulgi do wykorzystania w kwocie 29.170 tys. zł, a ulgą

wykorzystaną w okresie od 2017 roku do I półrocza 2020 roku w kwocie 6.831 tys. zł. Kwota 29.170 tys. zł przedstawia 92% maksymalnej wartości przyznanej pomocy publicznej.

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie		grunty i budynki	maszyny i urządzenia oraz pozostałe	prawo do użytkowania składnika aktywów	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
30.06.2020 rok niebudowane	a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	206 521	381 104	10 462	2 464	5 302	605 853
	b) zmiany w okresie (z tytułu)	906	5 229	(651)	(127)	91	5 448
	- inwestycji	0	0	0	5 489	921	6 410
	- sprzedaży	0	(612)	0	0	0	(612)
	- likwidacji	0	0	0	0	0	0
	- zmniejszenie MSSF 16	0	0	(707)	0	0	(707)
	- wykup z leasingu	0	308	0	0	0	308
	- pozostałe	0	0	56	(7)	0	49
	- transfer	906	5 533	0	(5 609)	(830)	0
	c) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	207 427	386 333	9 811	2 337	5 393	611 301
	d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	46 671	171 745	2 041	0	0	220 457
	e) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 128	10 376	381	0	0	13 885
	- naliczona	3 128	10 905	809	0	0	14 842
	- rozchody sprzedaż	0	(529)	0	0	0	(529)
	- rozchody likwidacja	0	0	(428)	0	0	(428)
	- reklasifikacja	0	0	0	0	0	0
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu po korekcie	49 799	182 121	2 422	0	0	234 342	
g) wartość netto środków trwałych na początek okresu	159 850	209 359	8 421	2 464	5 302	385 396	
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	157 628	204 212	7 389	2 337	5 393	376 959	

Wyszczególnienie		grunty i budynki	maszyny i urządzenia oraz pozostałe	prawo do użytkowania składnika aktywów	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
30.06.2019 rok niebudowane	a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korekcie MSSF 16	203 800	356 443	10 434	7 263	4 904	582 844
	- wartość brutto środków trwałych na początek okresu	203 800	356 443	791	7 263	4 904	573 201
	- korekta z tytułu zastosowania MSSF 16	0	0	9 643	0	0	9 643
	b) zmiany w okresie (z tytułu)	800	7 759	10	(470)	1 887	9 985
	- inwestycji	0	0	0	5 312	5 549	10 861
	- sprzedaży	0	(388)	0	(142)	0	(530)
	- likwidacji	0	(356)	0	0	0	(356)
	- pozostałe	0	0	10	0	0	10
	- transfer	800	8 503	0	(5 640)	(3 662)	0
	c) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	204 600	364 203	10 443	6 793	6 791	592 829
	d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	40 524	151 938	239	0	0	192 701
	e) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 050	9 608	851	0	0	13 509
	- naliczona	3 050	10 297	851	0	0	14 198
	- rozchody sprzedaż	0	(337)	0	0	0	(337)
	- rozchody likwidacja	0	(352)	0	0	0	(352)
	- reklasifikacja	0	0	0	0	0	0
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	43 574	161 546	1 090	0	0	206 210	
g) wartość netto środków trwałych na początek okresu	163 276	204 505	10 194	7 263	4 904	390 143	
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	161 026	202 656	9 353	6 793	6 791	386 619	

3.4. Aktywa niematerialne

Wyszczególnienie	licencje	prawo do użytkowania składnika aktywów	wartości niematerialne w budowie	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 289	1 771	20	6 080
- wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 289	1 771	20	6 080
- korekta z tytułu zastosowania MSSF 16	0	0	0	0
b) zmiany w okresie (z tytułu)	250	0	(20)	230
- z inwestycji	0	0	249	249
- transfer z innych wartości niematerialnych	269	0	(269)	0
- likwidacja	(19)	0	0	(19)
c) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 539	1 771	0	6 310
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 565	25	0	3 590
e) amortyzacja za okres (z tytułu)	182	12	0	194
- naliczona	201	12	0	213
- likwidacja	(19)	0		(19)
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 747	37	0	3 784
g) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	792	1 734	0	2 526

Wyszczególnienie	licencje	prawo do użytkowania składnika aktywów	wartości niematerialne w budowie	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 634	1 771	0	6 405
- wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 634	0	0	4 634
- korekta z tytułu zastosowania MSSF 16	0	1 771	0	1 771
b) zmiany w okresie (z tytułu)	(386)	0	0	(386)
- z inwestycji	0	0	182	182
- transfer z innych wartości niematerialnych	182	0	(182)	0
- likwidacja	(568)	0	0	(568)
c) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 248	1 771	0	6 019
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 635	0	0	3 635
e) amortyzacja za okres (z tytułu)	(293)	12	0	(281)
- naliczona	254	12	0	266
- likwidacja	(547)	0	0	(547)
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 342	12	0	3 354
g) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	906	1 759	0	2 665

3.5. Inwestycje w jednostce stowarzyszonej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie było zmian w posiadanej przez Spółkę inwestycji w jednostkę stowarzyszoną

Spółka posiada 48,5% udziałów w jednostce stowarzyszonej spółce „Łasoszcz” z siedzibą w Iwano-Frankowsku na Ukrainie.

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
koszty nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej	3 906	3 906	3 906
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na początek okresu	3 607	3 703	3 703
% udział w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej	48,5%	48,5%	48,5%
zmiana wyceny metodą praw własności	(286)	(96)	(2)
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na koniec okresu	3 321	3 607	3 701
odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	(2 155)	(2 218)	(2 218)
zmiana odpisu z tytułu utraty wartości	(950)	63	0
odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(3 105)	(2 155)	(2 218)
wycena udziałów na koniec okresu	216	1 452	1 483

Od grudnia 2013 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie. Międzynarodowe agencje ratingowe obniżyły ratingi kredytowe Ukrainy. Zarówno dotychczasowe jak i dalsze wydarzenia na Ukrainie mają negatywny wpływ na wynik i sytuację finansową spółki „Łasoszczki” w sposób na chwilę obecną niemożliwy do ustalenia. Dodatkowo na bieżącą działalność operacyjną jednostki ma wpływ rozszerzająca się na Ukrainie pandemia COVID-19. Wszystkie te elementy skutkują niewątpliwie pogorszeniem wyników finansowych osiągniętych przez spółkę „Łasoszczki”, gdzie strata na poziomie wyniku brutto w pierwszym półroczu 2020 r. wyniosła po przeliczeniu na złote polskie nieco powyżej 500 tys. PLN, podczas gdy w porównywalnym okresie poprzedniego roku strata wyniosła po przeliczeniu na złote polskie nieco powyżej 100 tys. PLN.

W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na dokonanie dodatkowego odpisu utraty wartości w jednostce „Łasoszczki” w kwocie 950 tys. zł.

3.6. Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Materiały (według ceny nabycia)	62 740	37 679
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	4 131	6 372
Produkty gotowe:	25 059	20 826
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	25 059	20 826
Towary	422	401
Zaliczki na dostawy	7 371	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	99 723	65 278

W okresie zakończonym dnia 30.06.2020 roku Spółka dokonała zawiązań odpisów wartości zapasów w kwocie 150 tys. zł (w I półroczu 2019 roku 71 tys. zł). Zawiązanie odpisów w I półroczu 2020 dotyczyło zapasów nie nadających się do sprzedaży wyrobów oraz zbędnych opakowań na skutek utraty ich przydatności w procesie produkcyjnym.

W okresie zakończonym dnia 30.06.2020 roku Spółka nie dokonała odwrócenia zawiązań w poprzednich okresach odpisów wartości zapasów (w I półroczu 2019 roku wartość odwrócenia zawiązań odpisów wartości zapasów wyniosła 291 tys. zł).

Saldo zawiązań na dzień 30.06.2020 odpisów na zapasy wynosiło 184 tys. zł (na 30.06.2019 wynosiło 191 tys. zł).

Na dzień 30.06.2020 ani na dzień 30.06.2019 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

3.7. Należności

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
a) od jednostek powiązanych	65	620	585
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	65	620	585
- do 12 miesięcy	65	620	585
b) należności od pozostałych jednostek	78 011	178 239	106 381
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	77 778	178 127	106 083
- do 12 miesięcy	77 778	178 127	106 083
- inne	233	112	298
należności krótkoterminowe netto, razem	78 076	178 859	106 966
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 730	1 761	1 719
należności krótkoterminowe brutto, razem	79 806	180 620	108 685

3.8. Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
Zobowiązania z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, w tym:	11 340	12 240	10 468
- długoterminowe	10 282	11 232	9 547
- krótkoterminowe	1 058	1 008	921
Zobowiązania z tytułu bieżących świadczeń pracowniczych, w tym:	6 901	8 472	7 060
- wynagrodzenia	3 861	4 259	3 682
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 040	4 213	3 378
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	4 686	6 882	5 245
- koszty pracownicze (należne premie za poprzedni okres)	1 850	3 190	1 637
- zaległe urlopy	2 836	3 692	3 608
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem:	22 927	27 594	22 773

3.9. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne, z tytułu:			
kosztów wsparcia sprzedaży	9 518	8 796	10 810
pozostałych kosztów	387	112	766
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	9 905	8 908	11 576

Pozycja „kosztów wsparcia sprzedaży” za 6 m-cy 2020 roku w kwocie 4.840 tys. zł dotyczy bonusów retrospektywnych do udzielenia bezpośrednim nabywcom produktów Spółki (za 6 m-cy 2019 roku kwota ta wynosiła 3.833 tys. zł, a za 12 m-cy 2019 roku 6.541 tys. zł), natomiast kwota 4.678 tys. zł dotyczy rozliczeń związanych z działaniami marketingowo – promocyjnymi świadczonymi przez bezpośrednich i pośrednich nabywców produktów Spółki (za 6 m-cy 2019 roku kwota ta wynosiła 6.977 tys. zł, a za 12 m-cy 2019 roku 2.255 tys. zł).

3.10. Inne istotne zmiany

3.10.1 Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej.

Istotne sprawy sądowe i postępowania administracyjne nie występują.

3.10.2 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Istotne zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe nie występują.

3.10.3 Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2020 roku na podstawie podpisanych i niezrealizowanych jeszcze umów Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 3,0 mln zł. Kwoty te przeznaczone są na zakup nowych maszyn i urządzeń.

3.10.4 Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
a) w jednostkach powiązanych	1 243	1 172	1 296
- udzielone pożyczki	1 243	1 172	1 296
b) w pozostałych jednostkach	206	127	423
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	206	127	423
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	147 254	148 996	184 791
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	147 161	148 894	184 665
- inne środki pieniężne	27	76	55
- inne aktywa pieniężne	66	26	71
krótkoterminowe aktywa finansowe razem	148 703	150 295	186 510

Pozycja „udzielone pożyczki” dotyczy ukraińskiej spółki stowarzyszonej „Łasoszcz”.

Pozycja „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej” zawiera wartość pakietu akcji spółki notowanej na giełdzie.

3.10.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy 2020 roku nie zmieniły się cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym w relacji do 2019 roku.

3.10.6 Instrumenty finansowe

Zgodnie z *MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej* wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,

Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, udzielonych pożyczek, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Wyszczególnienie	30.06.2020		31.12.2019		30.06.2019	
	niebadane		badane		niebadane	
	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa
Długoterminowe aktywa finansowe	216	216	1 452	1 452	1 483	1 483
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	216	216	1 452	1 452	1 483	1 483
Aktywa finansowe - Pożyczki i należności:	79 319	79 319	180 031	180 031	108 262	108 262
Pożyczki udzielone	1 243	1 243	1 172	1 172	1 296	1 296
Należności z tytułu dostaw i usług	77 843	77 843	178 747	178 747	106 668	106 668
Pozostałe Należności	233	233	112	112	298	298
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej:	206	206	127	127	423	423
Inne aktywa finansowe	206	206	127	127	423	423
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	147 254	147 254	148 996	148 996	184 791	184 791
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	147 161	147 161	148 894	148 894	184 665	184 665
Inne aktywa pieniężne	93	93	102	102	126	126
Zobowiązania finansowe:	35 279	35 279	76 235	76 235	84 416	84 416
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 855	20 855	59 759	59 759	32 674	32 674
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 424	14 424	16 476	16 476	51 742	51 742

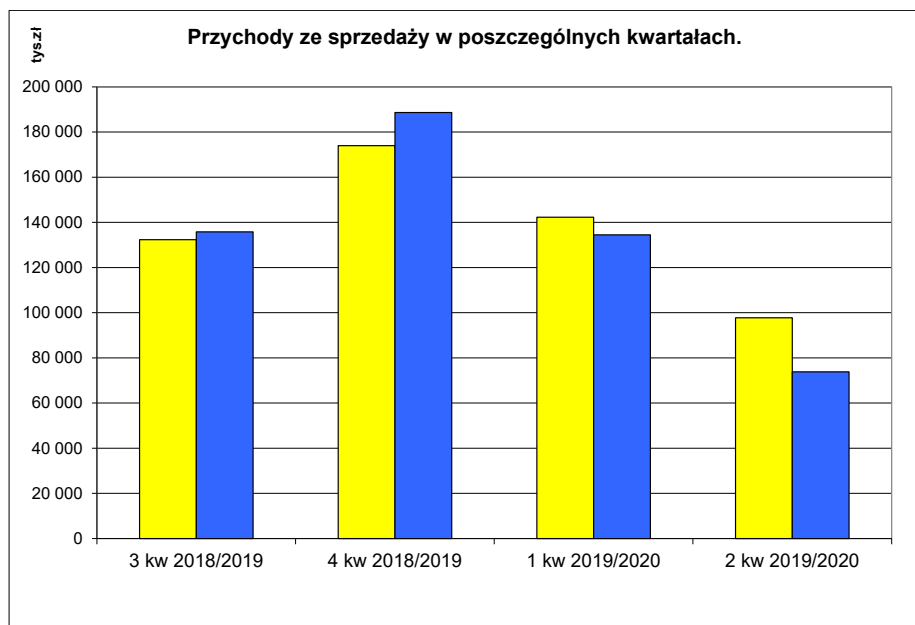
3.10.7 Działalność zaniechana

Nie występuje.

3.10.8 Sezonowość działalności Emitenta

Działalność Emitenta charakteryzuje się sezonowością, która wynika wprost ze struktury produkowanych i sprzedawanych wyrobów. Ze względu na fakt, iż 75% - 80% sprzedaży stanowią wyroby z grupy czekolady nadziewanej, czekolady pełnej oraz cukierków czekoladowych, ich sprzedaż maleje w miesiącach wiosenno-letnich, przy czym najniższy poziom przypada na II kwartał. Największe przychody i zyski są generowane w I i IV kwartale roku kalendarzowego.

Poniższy wykres prezentuje wielkość przychodów ze sprzedaży w czterech ostatnich kwartałach działalności Spółki w porównaniu do analogicznych kwartałów roku ubiegłego.



3.11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży wyrobów cukierniczych. Natomiast dla potrzeb zarządzania wewnętrznym systemem sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium rynków zbytu.

Wyniki w ramach segmentu rynków zbytu przedstawiają się następująco:

30.06.2020 (dane niebadane)			w tys. zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	175 966	32 249	208 215
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	120 903	18 986	139 889
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	55 063	13 263	68 326

30.06.2019 (dane niebadane)			w tys. zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	213 909	26 112	240 021
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	136 955	16 165	153 120
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	76 954	9 947	86 901

Wydatki inwestycyjne nie są alokowane do segmentów wg rynków zbytu, ponieważ aktywa trwałe służące działalności we wszystkich segmentach są zlokalizowane w Polsce.

3.11.1 Informacja dotycząca głównych klientów:

W okresie I półrocza 2020 roku Spółka z dwoma podmiotami zewnętrznymi dokonała transakcji sprzedaży przekraczających 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki. Przychody z tymi podmiotami wyniosły odpowiednio 10% i 17% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki.

Transakcje sprzedaży miały w całości miejsce w segmencie sprzedaży „Kraj”.

3.12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie sześciu miesięcy 2020 i 2019 roku:

Lp.	Wyszczególnienie	sprzedaż		zakupy		należności		zobowiązania	
		30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
1.	Jednostki powiązane Spółki w tym:	2 022	1 206	0	0	31	585	0	0
	Hosta GmbH & Co. KG	1 601	1 068	0	0	1	454	0	0
	Hosta Meltis Ltd	300	136	0	0	0	131	0	0
	Hosta Italia srl	119	0	0	0	30	0	0	0
	"WIK" Sp z o.o.	2	2	0	0	0	0	0	0
2.	Jednostka stowarzyszona Spółki, w tym:	111	303	1 710	856	1 277	1 296	607	224
	PAT WTKF "Lasoszczy" *	111	303	1 710	856	1 277	1 296	607	224

Należności od jednostki stowarzyszonej na dzień 30.06.2020 stanowią:

- pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 1.243 tys. zł
- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 34 tys. zł

Należności od jednostki stowarzyszonej na dzień 30.06.2019 stanowią:

- pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 1.296 tys. zł

3.13. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-08-20	Dariusz Orłowski	Prezes Zarządu	
2020-08-20	Wojciech Winkel	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-08-20	Janusz Serwoński	Główny Księgowy	