



SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE **za I półrocze 2021 roku**

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

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	10
2.2.1 Oświadczenie o zgodności	10
2.2.2 Standardy zastosowane po raz pierwszy	10
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.	11
2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	12
2.3.1 Profesjonalny osąd.....	12
2.3.2 Niepewność szacunków i założeń.....	12
2.4. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki.....	13
3. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
3.1. Przychody i koszty	14
3.2. Podatek dochodowy.....	15
3.3. Rzeczowe aktywa trwałe	16
3.4. Aktywa niematerialne	17
3.5. Zapasy	18
3.6. Należności	18
3.7. Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych.....	19
3.8. Rozliczenia międzyokresowe bierne	19
3.9. Inne istotne zmiany.....	19
3.9.1 Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej.	19
3.9.2 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	19
3.9.3 Zobowiązania inwestycyjne.....	20
3.9.4 Krótkoterminowe aktywa finansowe	20
3.9.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	20
3.9.6 Instrumenty finansowe	20
3.9.7 Działalność zaniechana.....	21
3.9.8 Sezonowość działalności Emitenta	21
3.10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	22
3.10.1 Informacja dotycząca głównych klientów:.....	22
3.11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	23
3.12. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	23

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota nr	stan na	stan na	stan na
		30.06.2021 niebadane	31.12.2020 badane	30.06.2020 niebadane
A k t y w a				
Aktywa trwałe		375 858	385 964	394 775
1. Rzeczowe aktywa trwałe	3.3	359 570	367 898	376 959
2. Wartość firmy		2 008	2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	3.4	866	2 553	2 526
4. Należności długoterminowe		251	251	81
5. Długoterminowe aktywa finansowe		623	210	216
5.1. Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		122	210	216
5.2. Inne długoterminowe aktywa finansowe		501	0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		58	49	51
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		12 482	12 995	12 934
Aktywa obrotowe		362 751	404 918	325 124
1. Zapasy	3.5	95 534	116 974	99 723
2. Należności krótkoterminowe		62 669	142 893	73 939
2.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.6	59 780	141 357	69 662
2.2. Należności z tytułu podatku CIT		2 889	1 536	4 277
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 011	453	2 759
4. Środki pieniężne oraz inne aktywa finansowe	3.10.4	201 537	144 598	148 703
- środki pieniężne		199 430	141 870	147 254
- inne aktywa finansowe		2 107	2 728	1 449
Aktywa razem		738 609	790 882	719 899
P a s y w a				
Kapitał własny ogółem		676 430	702 443	658 844
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. Kapitał zapasowy		585 124	621 558	621 558
4. Kapitał rezerwow		56 200	0	0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		710	710	710
6. Inne składniki kapitału		(2 549)	(2 549)	(2 123)
7. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty		11 300	57 079	13 054
Zobowiązania ogółem		62 179	88 439	61 055
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		20 108	21 055	19 599
1. Rezerwy na zobowiązania		12 190	12 835	11 340
1.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3.7	12 190	12 835	11 340
2. Zobowiązania długoterminowe		7 918	8 220	8 259
Zobowiązania krótkoterminowe		42 071	67 384	41 456
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		26 876	52 594	28 378
2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3.7	13 605	14 069	11 587
3. Rozliczenia międzyokresowe	3.8	1 590	721	1 491
Pasywa razem		738 609	790 882	719 899
wartość księgowa		676 430	702 443	658 844
liczba akcji		1 499 755	1 499 755	1 499 755
wartość księgowa na 1 akcję		451,03 zł	468,37 zł	439,30 zł

1.2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z dochodów całkowitych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Nota nr	II kwartał 2021	2 kwartały 2021	II kwartał 2020	2 kwartały 2020
			niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
I.	Przychody	<u>3.1</u>	81 267	213 857	73 770	208 215
	Przychody z tytułu umów z Klientami		79 951	211 318	73 016	206 267
	Przychody ze sprzedaży detalicznej		1 316	2 539	754	1 948
II.	Koszty	<u>3.1</u>	(83 266)	(199 343)	(73 680)	(191 594)
	Koszt własny sprzedaży		(59 261)	(145 760)	(55 307)	(139 889)
	Pozostałe przychody /koszty operacyjne		(78)	(53)	1 404	1 331
	Koszty sprzedaży		(12 740)	(26 480)	(11 884)	(27 897)
	Koszty zarządu		(11 187)	(27 050)	(7 893)	(25 139)
III.	Zysk z działalności operacyjnej		(1 999)	14 514	90	16 621
	Przychody finansowe		(27)	153	922	1 770
	Koszty finansowe		(287)	(355)	(1 531)	(1 727)
IV.	Zysk przed opodatkowaniem		(2 313)	14 312	(519)	16 664
	Podatek dochodowy	<u>3.2</u>	468	(2 831)	27	(3 429)
V.	Zysk netto z działalności kontynuowanej		(1 845)	11 481	(492)	13 235
VI.	Inne całkowite dochody		0	0	0	0
VI.	Całkowite dochody ogółem		(1 845)	11 481	(492)	13 235
Liczba akcji zwykłych				1 499 755		1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				7,66 zł		8,82 zł
Zysk rozwodniony na jedną akcję (w zł)				7,66 zł		8,82 zł

1.3. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Inne składniki kapitału	Zyski/straty z lat ubiegłych	Kapitał własny Razem
I półrocze 2021 rok (niebadany)	Na 31 grudnia 2020	7 499	18 146	621 558	0	710	(2 549)	57 079	702 443
	- wynik netto	0	0	0	0	0	0	11 481	11 481
	a) całkowite dochody razem	0	0	0	0	0	0	11 481	11 481
	b) przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA	0	0	19 766	0	0	0	(19 766)	0
	c) przeznaczenie na dywidendę	0	0	0	0	0	0	(37 494)	(37 494)
	d) przekazanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	0	0	(56 200)	56 200	0	0	0	0
	Na 30 czerwca 2021	7 499	18 146	585 124	56 200	710	(2 549)	11 300	676 430
2020 rok (badane)	Na 1 stycznia 2020	7 499	18 146	607 941	0	710	(2 123)	58 429	690 602
	- wynik netto	0	0	0	0	0	0	57 260	57 260
	- inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	(426)	0	(426)
	a) całkowite dochody razem	0	0	0	0	0	(426)	57 260	56 834
	b) przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałami WZA	0	0	13 617	0	0	0	(13 617)	0
	c) przeznaczenie na dywidendę	0	0	0	0	0	0	(44 993)	(44 993)
	Na 31 grudnia 2020	7 499	18 146	621 558	0	710	(2 549)	57 079	702 443
I półrocze 2020 rok (niebadany)	Na 31 grudnia 2019	7 499	18 146	607 941	0	710	(2 123)	58 429	690 602
	- wynik netto	0	0	0	0	0	0	13 235	13 235
	a) całkowite dochody razem	0	0	0	0	0	0	13 235	13 235
	b) przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA	0	0	13 617	0	0	0	(13 617)	0
	c) przeznaczenie na dywidendę	0	0	0	0	0	0	(44 993)	(44 993)
		Na 30 czerwca 2020	7 499	18 146	621 558	0	710	(2 123)	13 054

1.4. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2020
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	14 312	16 664
II. Korekty razem	85 819	35 446
1. Amortyzacja	15 025	14 749
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(29)	2
3. Podatek dochodowy zapłacony	(3 672)	(1 758)
4. Odsetki i dywidendy	186	181
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	57	1 163
6. Zmiana stanu rezerw	(646)	(900)
7. Zmiana stanu zapasów	21 440	(35 899)
8. Zmiana stanu należności	81 577	100 616
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(26 438)	(41 522)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 681)	(1 186)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	100 131	52 110
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	144	85
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 633)	(7 950)
3. Zbycie aktywów finansowych	718	0
4. Otrzymane odsetki	33	0
5. Wydatki na aktywa finansowe	(500)	0
6. Inne wydatki inwestycyjne	0	(4)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 238)	(7 869)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(37 494)	(44 993)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(620)	(758)
3. Odsetki z tytułu umów leasingu finansowego	(219)	(206)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(38 333)	(45 957)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	57 560	(1 716)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	57 560	(1 716)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	3
F. Środki pieniężne na początek okresu	141 870	148 970
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	199 430	147 254

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 2021 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku oraz dla sprawozdania z Sytuacji Finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 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	Laura Opferkuch
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Eugeniusz Małek
Sekretarz Rady Nadzorczej	Paweł Bałaga
Członek Rady Nadzorczej	Christoph Köhnlein
Członek Rady Nadzorczej	Eckard Seith
Członek Rady Nadzorczej	Max Alexander Schaeuble
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Stankiewicz

2.1.5 Struktura akcjonariatu

Według stanu na 30.06.2021 struktura akcjonariatu Wawel S.A. jest następująca:

Stan posiadania na dzień przekazania raportu za I półrocze 2021 r.				
Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział głosów na WZA
Hosta International AG z siedzibą w Münchenstein (Szwajcaria)	781 761	781 761	52,13%	52,13%
MetLife OFE *	147 029	147 029	9,80%	9,80%
Aviva OFE Aviva Santander **	84 201	84 201	5,61%	5,61%
Nationale-Nederlanden OFE **	76 322	76 322	5,09%	5,09%
Pozostali akcjonariusze	410 442	410 442	27,37%	27,37%
RAZEM	1 499 755	1 499 755	100,00%	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 2021:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 30.06.2021 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = 4,5208 zł

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2021 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2021 r.

1 EUR = 4,5472 zł

Dane finansowe za rok 2020:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2020 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = 4,6148 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

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 30.03.2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wawel S.A., podjęło uchwałę nr 6, w sprawie przeznaczenia z zysku Spółki za 2020 rok na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 37.493.875,00 zł, co stanowi 25,00 zł na jedną akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 08.04.2021 r., natomiast dywidenda została wypłacona w dniu 16.04.2021 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 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji dnia 12.08.2021 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 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 26.02.2021 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 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 4, Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) 25 czerwca 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2020 roku.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma wskaźników stóp procentowych – Faza 2, zostały opublikowane przez RMSR 27 sierpnia 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 13 stycznia 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

Zmiany standardów i interpretacji obowiązujące od 01.01.2021 roku 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 I półrocze 2021 i 2020 rok została zachowana zasada porównywalności danych.

W konsekwencji zmian dokonanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2020, Spółka dokonała następujących przekształceń bilansu w sprawozdaniu za I półrocze 2021 roku:

a) część zobowiązań powstałych z tytułu kosztów wsparcia marketingowego, przeznaczona do kompensaty po dacie bilansowej, dotychczas ujmowana w rozliczeniach międzyokresowych, została zaprezentowana jako pomniejszenie pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”,

b) dodatkowo Spółka zmieniła prezentację zobowiązań, dzieląc je na długo i krótkoterminowe.

Jednocześnie w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2021 r. Spółka zdecydowała się na:

a) uspojnienie prezentacji zobowiązań wobec pracowników Spółki w bilansie oraz nocie do sprawozdania prezentowanych dotychczas w ramach pozycji „Rozliczenia międzyokresowe wobec pracowników” w ramach linii „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”.

Zmiany zostały zaprezentowane w tabelach poniżej.

Wyszczególnienie	Stan przed zmianą na 30.06.2020	Zmiana	Stan po zmianie na 30.06.2020
A k t y w a			
Aktywa obrotowe	333 538	(8 414)	325 124
2. Należności krótkoterminowe	82 353	(8 414)	73 939
2.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	78 076	(8 414)	69 662
A k t y w a r a z e m	728 313	(8 414)	719 899

P a s y w a			
Zobowiązania ogółem	69 469	(8 414)	61 055
2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 901	4 686	11 587
3. Rozliczenia międzyokresowe oraz inne zobowiązania	14 591	(13 100)	1 491
3.1. Rozliczenia międzyokresowe wobec pracowników	4 686	(4 686)	0
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9 905	(8 414)	1 491
P a s y w a r a z e m	728 313	(8 414)	719 899

Wyszczególnienie	Stan przed zmianą na 31.12.2020	Zmiana	Stan po zmianie na 31.12.2020
2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 130	6 939	14 069
3. Rozliczenia międzyokresowe	7 660	(6 939)	721
3.1. Rozliczenia międzyokresowe wobec pracowników	6 939	(6 939)	0
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	721	(721)	0

Wyszczególnienie	Stan przed zmianą na 30.06.2020	Zmiana	Stan po zmianie na 30.06.2020
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania	0	19 599	19 599
2. Zobowiązania długoterminowe	0	8 259	8 259
Zobowiązania krótkoterminowe	0	41 456	41 456
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 637	(8 259)	28 378

Opisywane powyżej przekształcenia dokonane zostały w celu poprawy jakości danych prezentowanych w sprawozdaniu. Wskutek zmiany prezentacji zobowiązań z tytułu kosztów wsparcia marketingowego suma bilansowa uległa zmniejszeniu. Zmiana prezentacji zobowiązań, dzieląc je na długo i krótkoterminowe, będąca konsekwencją zmian dokonanych w sprawozdaniu rocznym za rok 2020, a także uspoźnienie prezentacji zobowiązań wobec pracowników Spółki wprowadzone w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2021 r., nie powodują zmiany sumy bilansowej.

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 30.06.2021r. 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.

2.4. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

Niewątpliwie w dalszym ciągu nadzwyczajna sytuacja wywołana pandemią COVID-19 będzie miała wpływ na wyniki, jakie Spółka będzie osiągać w kolejnych kwartałach.

Wprowadzane okresowo restrykcje związane z pandemią w połączeniu z „zamrożeniem” gospodarki powodowały dla konsumentów ograniczenia w dostępie do znacznej części sklepów stacjonarnych (sklepy małego formatu, dyskonty, super i hiper markety). Wypracowany w okresie pierwszego półrocza bieżącego roku wzrost przychodów na poziomie tylko 3% względem analogicznego okresu roku ubiegłego, przypadającego na szczyt pandemii, świadczy o dalszym jej negatywnym wpływie na poziom sprzedaży.

Z punktu widzenia potencjalnych zagrożeń związanych z epidemią Covid-19 w kontekście ochrony zdrowia pracowników, w obydwu zakładach produkcyjnych, które zlokalizowane są w Dobczycach jak również w biurach Spółki znajdujących się w Dobczycach i Krakowie, Spółka podjęła działania mające charakter prewencyjny, których celem było ograniczenie możliwości rozprzestrzeniania się wirusa.

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, czego efektem jest widoczne w bilansie zwiększenie stanów magazynowych. Drugim, równoważnym czynnikiem determinującym podjęte działania prewencyjne, była strukturalna zmiana na rynku kakao polegająca na wprowadzeniu od 01.10.2020 r. stałej, dodatkowej opłaty (tzw. LID – „Living income differential”) 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. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Przychody i koszty

Wyszczególnienie	2021-06-30	2020-06-30
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody z tytułu umów z Klientami ze sprzedaży produktów, w tym:	207 042	202 686
kraj	177 281	171 457
eksport	29 761	31 229
Przychody z tytułu umów z Klientami ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	4 276	3 581
kraj	2 937	2 561
eksport	1 339	1 020
Przychody ze sprzedaży detalicznej, w tym:	2 539	1 948
kraj	2 539	1 948
eksport	0	0
Razem przychody :	213 857	208 215
kraj	182 757	175 966
eksport	31 100	32 249

Wyszczególnienie	2021-06-30	2020-06-30
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
a) amortyzacja	14 991	14 737
b) zużycie materiałów i energii	103 057	111 110
c) usługi obce	15 990	17 069
d) podatki i opłaty	2 817	2 771
e) wynagrodzenia	34 931	34 369
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 196	8 263
g) usługi reklamowe i marketingowe	6 955	7 937
h) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 515	1 593
- ubezpieczenia majątkowe	1 279	1 101
- pozostałe koszty	236	492
Koszty według rodzaju, razem	188 452	197 849
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	7 463	(8 495)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(795)	(667)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(26 480)	(27 897)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(27 050)	(25 139)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	141 590	135 651
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 170	4 238
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	145 760	139 889

3.2. Podatek dochodowy

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

Wyszczególnienie	2021-06-30	2020-06-30
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 312	16 664
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto przed opodatkowaniem	14 312	16 664
Podatek dochodowy wg stawki obowiązującej w Polsce wynoszącej 19 % (okres porównawczy 19%)	2 719	3 166
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 :	284	552
PFRON	83	122
Koszty reprezentacji	0	3
Odpis aktualizujący na należności	0	0
Przekazane darowizny i składki członkowskie	5	5
RK ujemne- VAT	1	4
Spisanie należności przedawnionych, umorzenie należności	6	17
Kary, grzywny, odszkodowania	13	49
Koszty eksploatacji samochodów osobowych	47	42
Ulga B+R	33	57
Pozostałe	96	253
Różnice trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(89)	(6)
RK dodatnie- VAT	0	(9)
Rozwiązanie odpisu aktual. na należności	(10)	(7)
Pozostałe	(79)	10
Różnice trwale zwiększające podstawę opodatkowania	(83)	(99)
Różnice trwale zmniejszające podstawę opodatkowania	0	(184)
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach (-) / wykorzystanie pomocy publicznej w danym okresie (+)	1 205	(1 079)
Podatek dochodowy przypisany działalności zwolnionej	(1 205)	1 079
Podatek dochodowy wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej 19,78 % w 2021r.(20,58% w 2020r)	2 831	3 429
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w RZiS	2 831	3 429

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie Krakowskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. 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 30.06.2021 roku.

Na dzień 30.06.2021 Spółka poniosła nakłady inwestycyjne określone w zezwoleniu na prowadzenie działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) w maksymalnej wysokości.

Spółka dokonała na dzień 31.12.2020 r. projekcji finansowej od roku 2021 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 30.06.2021 r ulgi podatkowej w kwocie 19 721 tys. zł. Jest to różnica pomiędzy wartością nominalną ulgi do wykorzystania w kwocie 29 011 tys. zł, a ulgą wykorzystaną w okresie od 2017 roku do I półrocza 2021 roku w kwocie 9 290 tys. zł. Kwota 29 011 tys. zł przedstawia 93% 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
30.06.2021 rok niezabędne	a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	207 582	397 451	10 149	1 884	0	617 066
	b) zmiany w okresie (z tytułu)	(95)	1 238	1 981	319	998	4 441
	- inwestycji	0	0	0	3 640	998	4 638
	- sprzedaży	0	(1 000)	0	0	0	(1 000)
	- likwidacji	(100)	(1 078)	(128)	0	0	(1 306)
	- zwiększenie MSSF 16	0	0	338	0	0	338
	- transfer z WNIP	0	0	1 771	0	0	1 771
	- transfer z ŚT w budowie	5	3 316	0	(3 321)	0	0
	c) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	207 487	398 689	12 130	2 203	998	621 507
	d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	52 923	192 569	2 832	0	0	248 324
	e) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 073	9 028	669	0	0	12 770
	- naliczona	3 135	10 929	747	0	0	14 811
	- rozchody sprzedaż	(62)	0	0	0	0	(62)
- rozchody likwidacja		(1 901)	(128)	0	0	(2 029)	
- transfer z WNIP	0	0	50	0	0	50	
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu po korekcie	55 996	201 597	3 501	0	0	261 094	
g) odpis utraty wartości	0	0	0	(843)	0	(843)	
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	154 659	204 882	7 317	1 041	0	367 899	
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	151 491	197 092	8 629	1 360	998	359 570	

	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 niezabędne	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)
	- 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)	
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	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	

3.4. Aktywa niematerialne

	Wyszczególnienie	licencje	prawo do użytkowania składnika aktywów	wartości niematerialne w budowie	Zaliczki na poczet WN	Wartości niematerialne razem
a)	wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 507	1 771	167	44	6 489
b)	zmiany w okresie (z tytułu)	149	(1 771)	0	99	(1 523)
	z inwestycji	0	0	149	99	248
	zwiększenie MSSF 16	0	0	0	0	0
	transfer z innych wartości niematerialnych	149	0	(149)	0	0
	transfer do rzeczowych aktywów trwałych	0	(1 771)	0	0	(1 771)
	likwidacja	0	0	0	0	0
c)	wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 656	0	167	143	4 966
d)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 886	50	0	0	3 936
e)	amortyzacja za okres (z tytułu)	214	(50)	0	0	164
	naliczona	214	0	0	0	214
	transfer do rzeczowych aktywów trwałych	0	(50)	0	0	(50)
f)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 100	0	0	0	4 100
g)	wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	556	0	167	143	866

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

3.5. Zapasy

Wyszczególnienie	2021-06-30	2020-06-30
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Materiały (według ceny nabycia)	64 718	62 740
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	5 954	4 131
Produkty gotowe:	21 720	25 059
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	21 720	25 059
Towary	378	422
Zaliczki na dostawy	2 764	7 371
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	95 534	99 723

W okresie zakończonym dnia 30.06.2021 roku, Spółka dokonała zawiązania odpisów wartości zapasów w kwocie 8 tys. zł (w I półroczu 2020 roku 150 tys. zł). Zawiązanie odpisów w I półroczu 2021 dotyczyło zapasów nie nadających się do sprzedaży wyrobów.

W okresie zakończonym dnia 30.06.2021 roku, Spółka dokonała wykorzystania zawiązanych w poprzednich okresach odpisów wartości zapasów w kwocie 251 tys. zł na skutek ich likwidacji (w I półroczu 2020 roku Spółka nie dokonała wykorzystania zawiązanych wcześniej odpisów wartości zapasów).

Saldo zawiązanych na dzień 30.06.2021 odpisów na zapasy wynosiło 42 tys. zł (na 30.06.2020 wynosiło 184 tys. zł). Na dzień 30.06.2021 ani na dzień 30.06.2020 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

3.6. Należności

Wyszczególnienie	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
a) od jednostek powiązanych	337	769	65
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	337	769	65
- do 12 miesięcy	337	769	65
b) należności od pozostałych jednostek	59 443	140 588	69 597
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	58 885	140 485	69 364
- do 12 miesięcy	58 885	140 485	69 364
- inne	558	103	233
należności krótkoterminowe netto, razem	59 780	141 357	69 662
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 512	1 932	1 730
należności krótkoterminowe brutto, razem	62 292	143 289	71 392

3.7. Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
Zobowiązania z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, w tym:	12 190	12 835	11 340
- długoterminowe	12 190	11 945	10 282
- krótkoterminowe	0	890	1 058
Zobowiązania z tytułu bieżących świadczeń pracowniczych, w tym:	13 605	14 069	11 587
- wynagrodzenia	3 925	3 827	3 861
- zobowiązanie z tyt. przyszłych świadczeń pracowniczych - część bieżąca	890	0	0
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 474	3 303	3 040
- koszty pracownicze (należne premie za poprzedni okres)	1 563	3 310	1 850
- zaległe urlopy	3 753	3 629	2 836
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem:	25 795	26 904	22 927

3.8. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:			
kosztów wsparcia sprzedaży	928	626	1 104
pozostałych kosztów	662	95	387
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	1 590	721	1 491

Pozycja „kosztów wsparcia sprzedaży” dotyczy bonusów retrospektywnych do udzielenia bezpośrednim nabywcom produktów Spółki oraz rozliczeń związanych z działaniami marketingowo – promocyjnymi świadczonymi przez nabywców produktów Spółki.

3.9. Inne istotne zmiany

3.9.1 Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej.

Istotne sprawy sądowe i postępowania administracyjne nie występują.

3.9.2 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Poza kwestią otrzymanej pomocy publicznej (opisanej w Nocie xxx), istotne zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe nie występują.

3.9.3 Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2021 roku na podstawie podpisanych i niezrealizowanych jeszcze umów Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 12,1 mln zł. Kwoty te przeznaczone są na zakup nowych maszyn i urządzeń.

3.9.4 Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
a) w jednostkach powiązanych	684	673	1 243
- udzielone pożyczki	684	673	1 243
b) w pozostałych jednostkach	1 423	2 039	206
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	1 423	2 039	206
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	199 430	141 886	147 254
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	199 423	141 837	147 161
- inne środki pieniężne	7	33	27
- inne aktywa pieniężne	0	16	66
krótkoterminowe aktywa finansowe razem	201 537	144 598	148 703

Pozycja „udzielone pożyczki” dotyczy ukraińskiej spółki stowarzyszonej „Łasoszcz”.
Pozycja „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej” zawiera wartość pakietu akcji spółki notowanej na giełdzie oraz obligacje korporacyjne.

3.9.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy 2021 roku nie zmieniły się cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym w relacji do 2020 roku.

3.9.6 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	30.06.2021		31.12.2020		30.06.2020	
	niebadane		badane		niebadane	
	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa
Długoterminowe aktywa finansowe	623	623	210	210	216	216
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	122	122	210	210	216	216
Inne długoterminowe aktywa finansowe	501	501	0	0	0	0
Aktywa finansowe - Pożyczki i należności:	60 982	60 982	141 927	141 927	70 905	70 905
Pożyczki udzielone	684	684	673	673	1 243	1 243
Należności z tytułu dostaw i usług	59 740	59 740	141 254	141 254	69 429	69 429
Pozostałe Należności	558	558	0	0	233	233
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej:	1 423	1 423	2 039	2 039	206	206
Inne aktywa finansowe	1 423	1 423	2 039	2 039	206	206
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	199 430	199 430	141 886	141 886	147 254	147 254
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	199 423	199 423	141 837	141 837	147 161	147 161
Inne aktywa pieniężne	7	7	49	49	93	93
Zobowiązania finansowe:	34 275	34 275	59 724	59 724	35 279	35 279
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 763	19 763	45 442	45 442	20 855	20 855
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 512	14 512	14 282	14 282	14 424	14 424

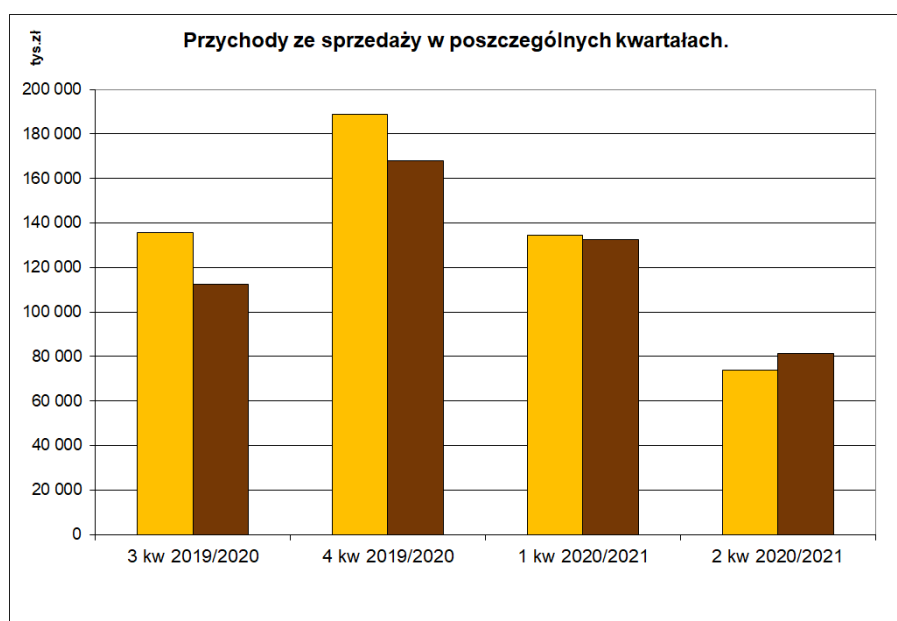
3.9.7 Działalność zaniechana

Nie występuje.

3.9.8 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.



3.10. 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:

6 m-cy 2021 r. (dane niebadane)	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	182 757	31 100	213 857
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	127 804	17 956	145 760
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	54 953	13 144	68 097

6 m-cy 2020 r. (dane niebadane)	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

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

3.10.1 Informacja dotycząca głównych klientów:

W okresie I półrocza 2021 roku, Spółka dokonała transakcji sprzedaży przekraczających 10% łącznych przychodów ze sprzedaży z jednym podmiotem zewnętrznym. Przychody z transakcji dokonanych z tym podmiotem wyniosły ok. 19% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki.

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

3.11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy 2021 i 2020 roku:

Lp.	Wyszczególnienie	sprzedaż		zakupy		należności		zobowiązania	
		2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
1.	Jednostki powiązane Spółki w tym:	1 652	2 022	288	0	337	31	30	0
	Hosta GmBH & Co. KG	1 225	1 601	288	0	155	1	30	0
	Hosta Meltis Ltd	324	300	0	0	146	0	0	0
	Hosta Italia srl	103	119	0	0	36	30	0	0
	"WIK" Sp z o.o.	0	2	0	0	0	0	0	0
2.	Jednostka stowarzyszona Spółki, w tym:	140	111	0	1 710	684	1 277	148	607
	PAT WTKF "Lasoszczy" *	140	111	0	1 710	684	1 277	148	607

Należności od jednostki stowarzyszonej na dzień 30.06.2021 stanowią:

- pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 684 tys. zł

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

3.12. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-08-12	Dariusz Orłowski	Prezes Zarządu	
2021-08-12	Wojciech Winkel	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-08-12	Janusz Serwoński	Główny Księgowy	