



**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Zakładów Przemysłu Cukierniczego
Otmuchów S.A.
za okres 6 miesięcy
kończący się 30 czerwca 2011r.**



OTMUCHÓW, dnia 25.08.2011r.



SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2011R.....	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2011ROKU - AKTYWA	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU – PASYWA	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2011 ROKU DO DNIA 30.06.2011 ROKU	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1.01.2011 ROKU DO 30.06.2011 ROKU	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
NOTA 2. KONSOLIDACJA	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	10
NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	10
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	11
NOTA 8. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ.....	13
NOTA 9. SZACUNKI ZARZĄDU	13
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	16
NOTA 11. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	16
NOTA 12. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE	17
NOTA 13. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.....	18
NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	18
NOTA 15. KAPITAŁ PODSTAWOWY	19
NOTA 16. POZOSTAŁE KAPITAŁY	20
NOTA 17. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	20
NOTA 18. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	21
NOTA 19. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	21
NOTA 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	21
NOTA 21. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	22
NOTA 22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	22
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	23
NOTA 23. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	23
NOTA 24. POZOSTAŁE PRZYCHODY	23
NOTA 25. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	23
NOTA 26. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	24
NOTA 27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	24
NOTA 28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	24
NOTA 29. PRZYCHODY FINANSOWE	25
NOTA 30. KOSZTY FINANSOWE	25
NOTA 31. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	25
NOTA 32. WYPŁATA DYWIDENDY	26
NOTA 33. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	26
NOTA 34. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	26
NOTA 35. INSTRUMENTY FINANSOWE	27
NOTA 36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
NOTA 37. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE.....	30
NOTA 38. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	30



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE na dzień 30.06.2011r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE					
	30.06.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN	30.06.2010 tys. PLN	30.06.2011 tys. EUR	31.12.2010 tys. EUR	30.06.2010 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	194 916	183 308	110 655	48 893	45 981	27 757
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	79 975	71 867	61 030	20 061	18 027	15 309
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 407	26 911	22 254	7 126	6 750	5 582
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	51 568	44 956	38 776	12 935	11 277	9 727
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	114 378	110 895	49 625	28 691	27 817	12 448
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 550	2 550	1 700	640	640	426
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 748 250	12 748 250	8 498 250	12 748 250	12 748 250	8 498 250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,28	0,82	0,60	0,07	0,21	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,28	0,82	0,60	0,07	0,21	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	8,97	8,70	5,84	2,25	2,18	1,46
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	8,97	8,70	5,84	2,25	2,18	1,46
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	01.01.2011- 30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010- 30.06.2010 tys. PLN	01.01.2011- 30.06.2011 tys. EUR	01.01.2010- 30.06.2010 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92 887	72 274	23 413	18 217
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 744	7 052	944	1 778
Zysk (strata) brutto	4 436	6 377	1 118	1 607
Zysk (strata) netto	3 555	5 136	896	1 295
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 408	5 546	1 363	1 398
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37 425	-7 153	-9 433	-1 803
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 039	1 406	3 539	354
Przepływy pieniężne netto, razem	-17 978	-201	-4 532	-51



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2011 roku - AKTYWA

AKTYWA	Nota	30.06.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN	30.06.2010 tys. PLN
Aktywa trwałe		137 051	93 252	67 828
Wartość firmy		3 763	3 758	471
Wartości niematerialne		1 256	1 149	71
Rzeczowe aktywa trwałe		103 015	87 919	66 602
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		28 490	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	14	6	6	-
Aktywa na podatek odroczony	11	521	420	684
Aktywa obrotowe		57 865	90 056	42 827
Zapasy		10 910	9 702	7 190
Pożyczki		503	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	12	39 591	43 210	33 161
Należności z tytułu podatku bieżącego	13	5	537	-
Należności pozostałe	13	3 405	4 906	1 704
Pozostałe aktywa finansowe		-	10 067	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 283	21 261	379
Pozostałe aktywa		168	373	393
Aktywa razem		194 916	183 308	110 655

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2011 roku – PASYWA

PASYWA	Nota	30.06.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN	30.06.2010 tys. PLN
Razem kapitały		114 941	111 441	49 625
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		114 378	110 895	49 625
Kapitał podstawowy	15	2 550	2 550	1 700
Kapitał zapasowy	16	102 209	92 166	37 078
Pozostałe kapitały rezerwowe	16	3 882	3 882	4 029
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	16	2 199	1 829	1 682
Wynik finansowy za rok obrotowy		3 538	10 468	5 136
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		563	546	-
Zobowiązanie długoterminowe		28 407	26 911	22 254
Rezerwa na podatek odroczony	17	3 428	3 004	2 048
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 269	1 020	1 486
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		20 909	19 635	17 418
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 801	3 252	1 302
Zobowiązania krótkoterminowe		51 568	44 956	38 776
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		11 710	7 935	11 949
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 912	1 152	567
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	31 255	29 144	21 300
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	20	12	138	6
Pozostałe zobowiązania	20	5 679	6 587	4 954
		194 916	183 308	110 655

Zarząd Spółki
Prezes Zarządu - *Bernard Węgierek*

Wiceprezes Zarządu - *Krzysztof Dziewicki*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Główny Księgowy -

Grażyna Miałkowska



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 30.06.2011 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2011- 30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010- 30.06.2010 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		92 887	72 274
Przychody ze sprzedaży	23	90 590	71 160
Pozostałe przychody	24	2 297	1 114
Koszty własny sprzedaży	25	74 765	53 310
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		18 122	18 964
Pozostałe przychody operacyjne	27	233	93
Koszty sprzedaży	25	8 700	8 004
Koszty ogólnego zarządu	25	5 652	3 877
Pozostałe koszty operacyjne	28	259	124
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 744	7 052
Przychody finansowe	29	1 984	1
Koszty finansowe	30	812	676
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 916	6 377
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		- 480	
Wynik brutto		4 436	6 377
Podatek dochodowy	31	881	1 241
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 555	5 136
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		3 555	5 136
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		3 555	5 136
Zysk (strata) przypadająca na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 538	5 136
Udziałowcom niesprawującym kontroli		17	-
Całkowite dochody ogółem przypadająca na :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 538	5 136
Udziałowcom niesprawującym kontroli		17	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,28	0,60
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,28	0,60
Z działalności kontynuowanej		0,28	0,60
Zwykły		0,28	0,60
Rozwodniony		0,28	0,60
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-	-
Zwykły		-	-
Rozwodniony		-	-

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu

- Bernard Węgierek

Wiceprezes Zarządu

- Krzysztof Dziewicki

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- Grażyna Miałkowska



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem	
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 550	-	92 166	3 882	12 242	-	110 840	546	111 386	
Na dzień 1 stycznia 2009 roku przekształcone	2 550	-	92 166	3 882	12 242	-	110 840	546	111 386	
Całkowite dochody:										
Zysk (strata) netto	-	-	10 043	-	-	10 043	3 555	3 538	17	3 555
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	2 550	-	102 209	3 882	2 199	3 555	114 378	563	114 941	

za okres od dnia 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem	
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 700	-	27 457	4 029	11 303	-	44 489	-	44 489	
Udziały niesprawujące kontroli w związku z nabyciem Jedność Sp. z o.o.								535	535	
Całkowite dochody:										
Zysk (strata) netto	-	-	9 621	-	-	9 621	10 479	10 468	11	10 479
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	147	147	-	-	-	-	-
Emisja akcji	850	-	56 525	-	-	-	57 375	-	57 375	
Koszt emisji akcji	-	-	1 437	-	-	-	1 437	-	1 437	
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 550	-	92 166	3 882	1 829	10 479	110 895	546	111 441	

Zysk (strata) netto	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostce dominującej	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem	
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 700	-	27 457	4 029	11 303	-	44 489	-	44 489	
Całkowite dochody:										
Zysk (strata) netto	-	-	9 621	-	-	9 621	5 136	5 136	-	5 136
Na dzień 30 czerwiec 2010 roku	1 700	-	37 078	4 029	1 682	5 136	49 625	-	49 625	



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1.01.2011 roku do 30.06.2011 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2011- 30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010- 30.06.2010 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 436	6 377
Korekty razem	972	-831
Amortyzacja	3 118	1 839
Udział w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych	480	-
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	-17	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-54	-9
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	267	669
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 565	0
Zmiana stanu rezerw	673	58
Zmiana stanu zapasów	-1 208	-1 468
Zmiana stanu należności	2 547	1 441
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	-2 244	-1 936
Podatek dochodowy zapłacony	-1 129	-1 278
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	104	- 147
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	5 408	5 546
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	176	-
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	-
Inne wpływy inwestycyjne	175	-
Wydatki	37 601	7 153
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 588	7 153
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	25 513	-
Udzielenie pożyczek	500	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-37 425	-7 153
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	17 540	4 095
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	7 406	4 086
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	10 134	9
Wydatki	3 501	2 689
Spląty kredytów i pożyczek	2 357	1 807
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	644	213
Odsetki zapłacone	445	669
Inne wydatki finansowe	55	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	14 039	1 406
Przepływy pieniężne netto, razem	- 17 978	- 201
Środki pieniężne na początek okresu	21 261	580
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 283	379

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu

- *Bernard Węgierek*

Wiceprezes Zarządu

- *Krzysztof Dziwiewicki*

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- *Grażyna Miałkowska*



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (Grupa) składa się z jednostki dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów S.A., jednostka dominująca, Spółka, Emitent) oraz jednostek zależnych:

- Victorii Sweet Sp. z o.o.,
- Jedność Sp.z o.o.,
- Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej Collian Inwestycje Sp. z o.o.).

Dane jednostki dominującej

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28.06.1997r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A2494/97 w Kancelarii Notarialnej Hanny Przystup, 48-300 Nysa, ul.Grodzka 7. Spółka powstała z przekształcenia Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest :

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale akcyjnym/głosach
Xarus Holdings Limited	6 491 750	50,9%
Amplico PTE S.A.	893 582	7,0%
Aviva Investors TFI S.A.	765 000	6,0%
PKO BP Bankowy PTE S.A.	724 498	5,7%
Investors TFI S.A.	665 815	5,2%
Pozostali akcjonariusze	3 207 605	25,2%
Razem	12 748 250	100,0%



NOTA 2. KONSOLIDACJA

W skład Grupy Kapitałowej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. wchodzi:

- Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – jednostka dominująca,
- Victoria Sweet Sp. z o.o.,
- „Jedność” Sp. z o.o.,
- „Otmuchów Inwestycje” Sp. z o.o.

Oprócz udziałów w jednostkach zależnych, Spółka posiada również na dzień bilansowy 43,05% akcji Przedsiębiorstwa Wytwarzania Cukierków Odra S.A. (PWC Odra), co stanowi 43,32% głosów na w organach stanowiących PWC Odra.

Poniżej zaprezentowano wartość udziałów/akcji w jednostkowym sprawozdaniu Spółki oraz udział w głosach stanowiących jednostek.

NAZWA JEDNOSTKI	Rodzaj powiązania na dzień	Wartość posiadanych udziałów na dzień			Procentowy udział w kapitale Spółki		
		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011
Victoria Sweet Sp. z o.o.	Jednostka zależna	1 102	1 102	1 102	100,00%	100,00%	100,00%
Jedność Sp.z o.o.	Jednostka zależna	14 070	14 070	-	96,40%	96,40%	-
"OTMUCHÓW" Inwestycje	Jednostka zależna	7 076	-	-	100,00%	-	-
PWC ODRA S.A.	Jednostka stowarzyszona	12 908	-	-	43,05%	-	-

Zmiany w okresie sprawozdawczym

Jednostka od lutego 2011 roku rozpoczęła nabywanie akcji spółki Przedsiębiorstwo Wytwarzania Cukierków Odra S.A. (PWC Odra) z siedzibą w Brzegu, przy ul. Starobrzeszkiej 7, od osób fizycznych. Do dnia 6 maja 2011 roku Emitent posiadał bezpośrednio 196 450 akcji PWC Odra (5,1% akcji ogółem).

W dniu 6 maja 2011 roku Emitent nabył istotny pakiet akcji PWC Odra, poprzez nabycie spółki Otmuchów Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Otmuchowie (poprzednio: Colian Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku), która posiada 807 044 akcji PWC Odra (20,96% akcji ogółem). Łącznie na dzień 6 maja 2011 roku Emitent posiadał bezpośrednio i pośrednio udział 26,1% w kapitale akcyjnym PWC Odra oraz udział 24,4% głosów w organach stanowiących PWC Odra, w związku z czym zaczął wywierać od tej daty znaczący wpływ na PWC Odra.

Na dzień 30 czerwca Emitent posiadał bezpośrednio i pośrednio 1 657 536 akcji PWC Odra, co stanowi udział 43,05% w kapitale akcyjnym PWC Odra oraz udział 43,32% głosów w organach stanowiących PWC Odra.

Łącznie na dzień sporządzenia sprawozdania Emitent posiadał bezpośrednio i pośrednio 1 666 841 akcji PWC Odra co stanowi 43,29% kapitału akcyjnego PWC Odra oraz udział 43,59% głosów w organach stanowiących PWC Odra.

W celu spełnienia obowiązków w zakresie konsolidacji akcji PWC Odra wg metody praw własności jednostka dominująca ujęła odpowiednie korekty dotyczące wyceny aktywów netto PWC Odra do wartości godziwej oraz doprowadzenia danych finansowych sprawozdanie finansowe PWC Odra do standardów rachunkowości obowiązujących w Grupie.

Korekty dotyczyły między innymi rozpoznania wartości godziwej środków trwałych oraz ujęcia rezerw na świadczenia pracownicze.

Poniżej zaprezentowano wpływ ujętych korekt na aktywa netto PWC Odra.

	wg wartości księgowej	korekty	wg wartości godziwej
Aktywa netto PWC Odra na dzień 6.05.2011 roku (dzień rozpoczęcie wywierania znaczącego wpływu przez Spółkę)	16 504	10 483	26 987
Aktywa netto PWC Odra na dzień 30.06.2011 roku (dzień bilansowy)	13 873	11 431	25 305



W związku, z tym że PWC Odra publikuje statutowe sprawozdania finansowe wg polskich standardów rachunkowości (PSR), poniżej zaprezentowano podstawowe dane finansowe PWC Odra wg polskich standardów rachunkowości.

Poniżej zaprezentowane dane finansowe oraz wynik PWC Odra za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2011 roku:

(wg PSR)	30.06.2011	(wg PSR)	30.06.2011
Aktywa trwałe	26 987	Kapitały własne	13 873
Aktywa obrotowe	35 721	Zobowiązania	48 835
Razem aktywa	62 708	Razem zobowiązania	62 708
(wg PSR) 01.01.2011- 30.06.2011			
	Przychody ze sprzedaży	46 600	
	Wynik netto	- 4 982	

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2011 roku wchodził:

Prezes Zarządu	–	Bernard Węgierek
Wiceprezes Zarządu	–	Krzysztof Dziewicki

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 22 sierpnia 2011 r., działając na podstawie §9 ust 1 Statutu Spółki, odwołała z dniem 1 września 2011 r., z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Krzysztofa Dziewickiego. Rada Nadzorcza Spółki nie wskazała przyczyn odwołania ww. osoby. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 22 sierpnia 2011 r. uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 września 2011 r. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Mariusza Popka.

NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2011 roku wchodził:

Przewodniczący	–	Mariusz Banaszuk
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Giedroń
Członek Rady Nadzorczej	–	Witold Grzesiak
Członek Rady Nadzorczej	–	Dariusz Górka
Członek Rady Nadzorczej	–	Marcin Marczuk

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne:

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

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy



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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównywalnego. Powyżej wspomniane zasady rachunkowości zostały opublikowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12. 2010 roku.

W bieżącym półroczu nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości..

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2011 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2011 roku do dnia 30.06.2011 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, pozycjach pozabilansowych oraz skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2011 roku i 31.12.2010 roku oraz na dzień 30.06.2010 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2010 roku do 30.06.2010 roku .



NOTA 6.2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.

Od czasu publikacji ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości przyjęła przedstawione poniżej nowe standardy rachunkowości oraz zmiany do istniejących standardów.

Przedstawione skonsolidowane sprawozdanie nie uwzględnia nowych standardów lub zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

W ocenie Grupy zmiany związane z wdrożeniem nowych standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości przyjęła w 2011 roku następujące nowe standardy:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

W dniu 12 maja 2011 r. RMSR opublikowała MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”. MSSF 10 określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. MSSF 10 zastępuje wymogi konsolidacji zawarte w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” i standardzie MSR 27 "Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe" i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 roku. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone.

MSSF 10 opiera się na obowiązujących zasadach określających pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny.

MSSF 11 „Wspólne umowy”

W dniu 12 maja 2011 r. RMSR opublikowała MSSF 11 „Wspólne porozumienia”. MSSF 11 przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach porozumienia, a nie jego formie prawnej (jak ma to miejsce obecnie). Standard porządkuje nieścisłości w sprawozdawczości wspólnych porozumień poprzez wprowadzenie jednolitej metody księgowania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

MSSF 12 „Ujawniania odnośnie zaangażowania w inne jednostki”

W dniu 12 maja 2011 r. RMSR opublikowała MSSF 12 „Ujawniania dotyczące udziałów w innych podmiotach”. MSSF 12 jest nowym, kompleksowym standardem określającym wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych przedsięwzięć, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych. MSSF 12 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 roku. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone.

MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”

W dniu 12 maja 2011 r. RMSR opublikowała MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”. MSSF 13 obowiązuje za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 roku. Standard definiuje wartość godziwą, określa w ramach jednego standardu ramy dla pomiaru wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. MSSF 13 nie określa, kiedy składnik aktywów, zobowiązanie lub posiadane własne instrumenty kapitałowe wycenia się w wartości godziwej. Przeciwnie, wyceny i ujawniania wymagane przez MSSF 13 stosuje się wtedy, gdy inne standardy wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej (z nielicznymi wyjątkami).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższe standardy nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ponadto, w czerwcu 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do następujących standardów :

MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym oraz zmieniające tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”. Zmiany do MSR 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2012 roku.



MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych. Zmiany do MSR 19 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego powyższe zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

NOTA 8. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na dzień 30.06.2011 roku, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 125/A/NBP/ 2011 oraz na dzień 30.06.2010rok – tabela NBP nr 125/A/NBP/2010 i na dzień 31.12.2010rok – tabela 255/A/NBP/2010.

	30 czerwca 2011 roku	31 grudzień 2010 roku	30 czerwca 2010 roku
EUR	3,9866	3,9603	4,1458
GBP	4,4102	4,5938	5,0947

NOTA 9. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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



NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na 4 główne segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. Pozostałe działalności, nie stanowiące przedmiotu strategicznej oceny i zarządzania Grupą zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe.

NOTA 10. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

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

Na dzień bilansowy, zidentyfikowane segmenty operacyjne Jednostki objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

SEGMENT SŁODYCZE obejmuje kilka największych kategorii słodyczy o różnych preferencjach smakowych.

Nasze tradycyjne specjały czekoladowane są wytwarzane od ponad 30 lat. Ciągłe udoskonalamy technologię i zawsze wykorzystujemy polskie surowce. Stanowią je głównie wyroby w czekoladzie mlecznej i deserowej o różnych korpusach. Między innymi mleczka w czekoladzie produkowane w trzech smakach: waniliowym, cappuccino i czekoladowym, potocznie zwane „Ptasim Mleczkiem”, śliwkę w czekoladzie, duetkę w czekoladzie składającej się z dwóch warstw, delikatnej pianki i smacznej galaretki, galaretki w czekoladzie dostępne w dwóch smakach cytrynowym i wiśniowym, bananki w czekoladzie o strukturze piankowej, wzbogaconej smakiem bananowym w połączeniu z aromatem czekolady oraz chrupki zbożowe w czekoladzie mlecznej zwane Lovello. Oferowane produkty są głównie konfekcjonowane w formie bombonierek. Zaliczamy tu również żelki i galaretki w cukrze oraz żelki o klasycznym kształcie misia i dżdżownicy, produkowane na naturalnych barwnikach i sokach owocowych, jak również produkowane w wersji wzbogaconej witaminami. Uwzględniamy w tym segmencie również barwne landryny produkowane w trzech smakach owocowym, miętowym i lodowym.

SEGMENT SŁONE PRZEKĄSKI obejmuje dwie kategorie zarówno prażynki ziemniaczane jak i pszenne uszlachetnione różnymi posypkami smakowymi oraz chrupki kukurydziane o różnych smakach i kształtach. Produkowane są od 1992 roku.

SEGMENT WYROBY ŚNIADANIOWE to produkty na zdrowe i odżywcze śniadanie, produkowane z pełnych ziaren zbóż ze smakowitymi dodatkami. Smaczne i pożywne a ich połączenie z mlekiem i jogurtem wzbogaca posiłek w wapń i witaminy, dostarczając niezbędnej porcji białka. Wyróżniamy tu produkty śniadaniowe o różnych kształtach, między innymi kuleczki, kófećka, muszelki, jak i tradycyjne płatki kukurydziane. Segment wzbogacają batony śniadaniowe, musli i muslimy w różnych wariantach smakowych.

SEGMENT PELLETY obejmuje pellety ziemniaczane, pszenne i wielozbożowe na smaki i prażynki.

SEGMENT POZOSTAŁE obejmuje pozostałą działalność Spółki, w tym między innymi: sprzedaż materiałów i towarów oraz usług.

W okresie obrachunkowym nie zaniechano żadnych rodzajów działalności.

Sposoby pomiaru zysku oraz zasady wyceny aktywów i zobowiązań segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Zarząd jednostki dominującej nie monitoruje zobowiązań i aktywów Grupy Kapitałowej i Spółki w podziale na segmenty. Zgodnie z wdrożonymi od dnia 01.01.2010 roku zmianami do MSSF 8 Spółka nie zaprezentowała podziału aktywów na segmenty, gdyż nie stosuje takiej analizy.



NOTA 10.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 01.01.2011-30.06.2011

Segment operacyjny	Słodycze	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	39 095	16 101	25 734	10 311	4 433	415	96 090
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	38 519	15 939	25 214	7 252	3 533	133	90 590
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	2 665	239	66	2 970
Pozostałe przychody	576	162	520	394	661	216	2 530
Koszty własny	32 648	11 634	21 168	8 836	3 329	1 373	78 988
Koszty sprzedaży	624	1 677	1 004	179	8	5 207	8 699
Zysk (strata) segmentu	5 823	2 790	3 562	1 296	1 096	-	8 403
Nieprzypisane koszty całej grupy	-	-	-	-	-	4 659	4 659
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 823	2 790	3 562	1 296	1 096	-	10 824
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	1 984	1 984
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	812	812
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 823	2 790	3 562	1 296	1 096	-	9 652
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	480
Wynik brutto	5 823	2 790	3 562	1 296	1 096	-	10 132
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	881	881
Zysk (strata) netto	5 823	2 790	3 562	1 296	1 096	-	11 013

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 01.01.2011-30.06.2011

Segment operacyjny	Słodycze	Słone przekąski	Wyroby śniadaniowe	Pellety	Pozostałe segmenty*	Kwoty nieprzypisane do segmentów	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	32 476	17 150	21 222	0	1 748	2	72 598
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	31 941	16 975	20 818	-	1 427	-	71 161
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	231	-	231
Pozostałe przychody	535	175	404	-	90	2	1 206
Koszty własny	26 695	10 433	14 777	0	1 636	-	53 541
Koszty sprzedaży	484	1 438	735	-	-	5 347	8 004
Zysk (strata) segmentu	5 297	5 279	5 710	-	112	-	11 053
Nieprzypisane koszty całej grupy	-	-	-	-	-	4 001	4 001
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 297	5 279	5 710	-	112	-	9 346
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	1	1
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	676	676
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 297	5 279	5 710	-	112	-	10 021
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	1 241	1 241
Zysk (strata) netto	5 297	5 279	5 710	-	112	-	11 262

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się 30.06.2011
	30.06.2011	31.12.2010	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	147	136	11
Rezerw na odprawy emerytalne	69	69	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	161	114	47
Rezerwy na roszczenia sporne	-	-	-
Rezerwy na koszty usług obcych	39	11	28
Odpisów aktualizujących należności	17	17	-
Odsetek od pożyczek	52	36	16
Zwrotu dofinansowania	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	17	-
Strat podatkowych	-	-	-
Pozostałe	36	20	16
Razem	521	420	101
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	521	420	101

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się 31.12.2010
	31.12.2010	31.12.2009	
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	136	335	-
Rezerw na odprawy emerytalne	69	185	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	114	92	22
Rezerwy na koszty usług obcych	11	8	3
Odpisów aktualizujących należności	17	-	17
Odsetek od pożyczek	36	33	3
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	17	17	-
Pozostałe	20	14	6
Razem	420	684	-
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	420	684	-



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się	
	30.06.2010	30.12.2009	30.06.2010	
Z tytułu:				
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	313	335	-	22
Rezerw na odprawy emerytalne	185	185		-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	112	92		20
Rezerwy na rozszczenia sporne	-	-		-
Rezerwy na koszty usług obcych	-	8	-	8
Odpisów aktualizujących należności	-	-		-
Odsetek od pożyczek	33	33		-
Zwrotu dofinansowania	-	-		-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	17	17		-
Strat podatkowych	-	-		-
Pozostałe	24	14		10
Razem	684	684		-
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-		-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	684	684		-

NOTA 11. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Grupa kapitałowa nie tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od odpisów aktualizujących należności, ponieważ dla tego tytułu – jak dowodzi dotychczasowe doświadczenie jednostki - jest brak pewności co do możliwości realizacji tego aktywa w przyszłych okresach.

NOTA 12. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	39 781	43 476	33 354
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	183	183	97
- <i>terminowe</i>	18 756	19 576	15 098
do 1 miesiąca	14 811	16 467	12 583
od 1 do 3 miesięcy	3 796	2 626	2 294
od 3 do 6 miesięcy	149	483	221
od 6 miesięcy do roku	-	-	-
- <i>przeterminowane</i>	20 842	23 717	18 159
do roku	20 832	23 701	18 103
do 1 miesiąca	11 583	13 998	11 740
od 1 do 3 miesięcy	9 203	9 682	6 289
od 3 do 6 miesięcy	10	15	43
od 6 miesięcy do roku	36	6	31
powyżej roku	10	16	56
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	39 781	43 476	33 354
Odpisy aktualizujące wartość należności	190	266	193
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	39 591	43 210	33 161

Na dzień 30 czerwca 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 190 tys. zł (30.06.2010r: 193 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

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



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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAWI USŁUG	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Odpis aktualizujący początek okresu:	266	288	196
Zwiększenie	-	67	-
Wykorzystanie	67	89	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	9	-	2
Odpis aktualizujący na dzień:	190	266	194

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta.

Swoje należności z tytułu dostaw i usług Spółka zabezpieczyła polisą ubezpieczeniową. W bieżącym okresie nie wystąpiły przesłanki do tworzenia nowych odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług.

NOTA 13. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Należności pozostałe, w tym:	3 405	5 084	1 704
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 237	1 341	481
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Należności inwestycyjne	-	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 168	3 743	1 223
Należności pozostałe brutto, razem	3 405	5 084	1 704
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	178	-
Należności pozostałe netto, razem	3 405	4 906	1 704

należność z tytułu podatku bieżącego:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
podatek dochodowy:	5	537	-

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	10 067	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	10 067	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	6	6	-
Akcje / Udziały	6	6	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	6	10 073	-
Długoterminowe	6	6	-
Krótkoterminowe	-	10 067	-

Grupa do aktywów krótkoterminowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczyła jednostki uczestnictwa w funduszu otwartym, które mogą być przedstawione do wykupu w okresie do 3 miesięcy od dnia bilansowego. Jednostki uczestnictwa zostały wycenione na dzień bilansowy wg wartości godziwej ustalonej przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych na ten dzień.



NOTA 15. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Stan na 30.06.2011

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

Stan na 31.12.2010

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

Stan na 30.06.2010

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
Liczba akcji razem				8 498 250				
Kapitał zakładowy razem					1 699 650			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20			



NOTA 16. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zyski lat ubiegłych	39 384	29 341	27 566
Dopłaty wspólników	9 512	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	54 752	54 752	-
Koszty emisji akcji	- 1 439	- 1 439	-
Kapitał zapasowy, razem	102 209	92 166	37 078

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	4 720	4 720	4 029
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	- 838	- 838	-
Kapitał rezerwowy, razem	3 882	3 882	4 029

KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Saldo na początek okresu	546,00	-	-
Udziały niesprawujące kontroli powstałe w wyniku nabycia Jedność Sp. z o.o.	-	535,00	-
Udziały w zyskach w ciągu roku	17,00	11,00	-
Saldo na koniec okresu	563,00	546,00	-

NOTA 17. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres	
	30.06.2011	31.12.2010	01.01.2011-30.06.2011	
Z tytułu:				
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	113	112	-	1,00
różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	-	37	-	-
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 099	2 004	-	95,00
leasingu finansowego	179	179	-	-
wycena ST wg wartości godziwej pozostałych tytułów	528	537	-	-
pozostałych tytułów	606	135	-	471,00
Razem	3 525	3 004	-	567,00
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 525	3 004	-	567,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres	
	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2010-31.12.2010	
Z tytułu:				
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	112	187	-	75
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 004	1 695	-	-309
leasingu finansowego	179	102	-	-77
wycena ST wg wartości godziwej pozostałych tytułów	537	-	-	-
pozostałych tytułów	135	6	-	-129
Razem	3 004	1 990	-	-440
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 004	1 990	-	-440



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres 01.01.2010-30.06.2010
	30.06.2010	31.12.2009	
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	113	187	74
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 751	1 695	-56
leasingu finansowego	179	102	- 77,00
wycena ST wg wartości godziwej pozostałych tytułów	-	-	-
	5	6	1
Razem	2 048	1 990	-58
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 048	1 990	-58

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

NOTA 18. REZERWY DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan na początek okresu	1019	1594	1486
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	117	200	92
rezerwy na nagrody jubileuszowe	302	907	907
rezerwa na niewykorzystane urlopy	600	487	487
Zwiększenia z tytułu:	250	816	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	0	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	28	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	250	788	-
Wykorzystanie z tytułu:	-	794	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	30,00	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	90	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	674	-
Rozwiązanie z tytułu:	-	596,00	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	53	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	543	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
Stan na koniec okresu	1269	1020	1486
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	117	117	92
rezerwy na nagrody jubileuszowe	302	302	907
rezerwa na niewykorzystane urlopy	850	601	487
krótkoterminowe	699	705	549
długoterminowe	570	315	937
Razem	1 269	1 020	1 486

NOTA 19. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W spółce nie wystąpiły na dzień 30.06.2011 roku ani na dzień 30.06.2010 roku inne rezerwy długoterminowe.

NOTA 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	1 821	2 768	3 158
z tytułu świadczeń pracowniczych	1 783	1 718	1 593
przychody przyszłych okresów	1 882	1 935	177
zobowiązania z tyt. ZFŚS	-	17	-
zobowiązania z tyt. ZFRON	17	75	-
inne	176	74	26
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	5 679	6 587	4 954



POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	138	6

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	74	270	126
Podatek dochodowy od osób fizycznych	283	370	246
Ubezpieczenia społeczne	1 432	1 571	1 123
PFRON	25	13	6
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	7	444	1 657
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	1 821	2 668	3 158

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	129	129	62
rezerwy na urlopy	798	600	435
rezerwy na nagrody	-	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 783	1 719	1 593
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 710	2 448	2 090

NOTA 21. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Spółka, poza rezerwami na świadczenia pracownicze, nie posiada rezerw krótkoterminowych.

NOTA 22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązanie do wpłaty podwyższenia kapitału podstawowego PWC ODRA S.A.	5 000	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Zobowiązania warunkowe, razem	5 000	-	-

W zobowiązaniach warunkowych zostało wykazane zobowiązanie ZPC Otmuchów do wniesienia wpłat na podwyższenie kapitału zakładowego Przedsiębiorstwa Wyróbów Cukierniczych ODRA S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PWC ODRA S.A. w dniu 18.06.2011 roku podjęło Uchwałę nr 6/06/2011, o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2 mln. zł w drodze emisji nowych akcji imiennych. Zgodnie z Uchwałą akcje te zostaną objęte w trybie subskrypcji prywatnej przez akcjonariusza ZPC „Otmuchów” S.A., który to na ich pokrycie wniesie wkład pieniężny w wysokości 10 mln. zł. Termin zawarcia przez Spółkę umowy o objęciu akcji nastąpi najpóźniej do dnia 15.09.2011r.. Akcjonariusz – ZPC „Otmuchów” S.A. dokonał do dnia 30.06.11r. wpłaty w kwocie 5 mln. zł, a do dnia ogłoszenia sprawozdania 8 mln. zł. Ostateczne zawarcie umowy uzależnione jest od opinii Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 23. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2010-30.06.2010
Przychody ze sprzedaży usług	367	437
usługi wynajmu	95	-
usługi marketingowe	67	66
usługi przerobu	60	-
usługi pozostałe	145	371
sprzedaż produktu 5(podać nazwę)	-	-
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	88 127	69 734
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Słodycze	38 519	31 941
Słone przekąski	15 939	16 975
Produkty śniadaniowe	25 214	20 818
Pellety	7 252	-
Pozostałe	1 203	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 096	989
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	348	101
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 748	888
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	90 590	71 160
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-

NOTA 24. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	1 259	1 114
Przychody z tytułu dotacji	979	-
Inne	59	-
Pozostałe przychody, razem	2 297	1 114

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

NOTA 25. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Amortyzacja	3 118	1 839
Zużycie materiałów i energii	59 986	41 004
Usługi obce	8 987	8 281
Koszty świadczeń pracowniczych	18 455	13 774
Pozostałe koszty rodzajowe	1 236	723
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 329	993
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	93 111	66 614
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	74 765	53 310
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	8 700	8 004
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 652	3 877
Zmiana stanu produktów	3 998	1 423



NOTA 26. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	15 181	11 316
Składki na ubezpieczenie społeczne	2 558	1 858
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	716	600
Razem koszty świadczeń, z tego:	18 455	13 774
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 632	9 095
ujęte w kosztach sprzedaży	2 026	1 901
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 729	2 778

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	742	628
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	172	139
Uczniowie	30	29
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	40	25
Razem	984	821

NOTA 27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	122	29
odpisy aktualizujące wartość należności	33	2
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	27
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych (nota)	89	-
odpisy aktualizujące wartość wartości pożyczek udzielonych (nota)	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne przychody, z tytułów:	57	52
otrzymane odszkodowania i kary	38	49
zwrot kosztów sądowych	19	3
inne	53	12
Pozostałe przychody operacyjne, razem	233	93

NOTA 28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Inne koszty, z tytułów:	137	99
kary, grzywny, odszkodowania	17	2
spisanie należności handlowych	18	-
darowizny	56	63
koszty związane ze szkodami	-	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	46	34
spisanie pozostałych wierzytelności	-	-
inne	122	25
Pozostałe koszty operacyjne, razem	259	124



NOTA 29. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Przychody z tytułu odsetek bankowych	231	-
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	14	1
Przychody z inwestycji	175	-
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną	1 564	-
Przychody finansowe, razem	1 984	1

NOTA 30. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Koszty z tytułu odsetek bankowych	577	614
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	99	55
Inne	18	3
Ujemne różnice kursowe	118	4
Koszty finansowe, razem	812	676

NOTA 31. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Bieżący podatek dochodowy	596	1 185
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	596	1 185
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	285	56
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	285	56
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	881	1 241
Przypadający na działalność kontynuowaną	881	1 241
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 31. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 436	6 377
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	4 436	6 377
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19,9% (2010: 18,3 %)	843	1 212
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	250	655
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 191	- 637
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	- 21	- 63
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19,9% (2010:18,3%)	881	1 167
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	881	1 167
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-



NOTA 32. WYPŁATA DYWIDENDY

Spółka dominująca oraz jednostki zależne nie wypłacały dywidendy w prezentowanych okresach. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

NOTA 33. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w prezentowanych okresach nie wystąpiła.

NOTA 34. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Wynik netto z działalności kontynuowanej	3 555	5 136
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	3 555	5 136
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 555	5 136
WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 748 250	8 498 250
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 748 250	8 498 250
WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,28	0,60
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem	0,28	1
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	0,28	1



NOTA 35. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Aktywa finansowe							
Pożyczki udzielone	PiN	503	-	-	503	-	-
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	6	10 073	-	6	10 073	-
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	6	10 073	-	6	10 073	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	39 591	43 210	33 161	39 591	43 210	33 161
Pozostałe należności	PiN	3 405	4 906	1 704	3 405	4 906	1 704
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	3 283	21 261	379	3 283	21 261	379

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	32 619	27 570	29 367	32 619	27 570	29 367
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	31 064	25 454	17 057	31 064	25 454	17 057
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	1 555	2 116	12 310	1 555	2 116	12 310
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	3 841	4 404	1 869	3 841	4 404	1 869
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	31 255	29 144	21 300	31 255	29 144	21 300
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	5 679	6 587	4 954	5 679	6 587	4 954

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Rok zakończony dnia

30.06.2011

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Pożyczki udzielone	PiN	4	-	-	-	4
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	WwWGpWF	-	-	-	175	175
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	WwWGpWF	-	-	-	175	175
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	DDS	-	-	-	1 084	1 084
- Obligacje umarzałne	DDS	-	-	-	-	-
- Akcje	DDS	-	-	-	1 084	1 084
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	1 269	-	9	33	1 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	231	67	-	-	298
Razem		1 504	58	33	1 259	2 854



Rok zakończony dnia 30.06.2011

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-577	- 13	-	-	-590
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-570	- 13	-	-	-583
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	- 7	-	-	-	-7
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-61	- 14	-	-	-75
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-149	-	-	-149
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-18	-	-	-	-18
Razem		-656	-176	-	-	-832

Rok zakończony dnia 30.06.2010

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Pożyczki udzielone	PiN	1	-	-	-	1
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	1 114	4	2	-	1 120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	-	9	-	-	9
Razem		1 115	13	2	-	1 130

Rok zakończony dnia 30.06.2010

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-614	-	-	-	-614
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-614	-	-	-	-614
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	0	-	-	-	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-55	-	-	-	-55
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	9	-	-	-9
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-3	-	-	-	-3
Razem		-672	9	-	-	-681

NOTA 36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2011 roku oraz salda należności i zobowiązań pozostające na dzień kończący dany okres z podmiotami powiązanyymi.

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych wchodzących w skład Grupy:

Okres 01.01.2011-30.06.2011

Nabywca / Sprzedawca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Otmuchów Inwestycje	PWC ODRA	Victoria Sweet Sp. z o.o.
ZPC Otmuchów S.A.		2 730	-	-	238
Jedność Sp. z o.o.	-		-	-	-
Otmuchów Inwestycje	1	-		-	-
PWC ODRA	752	-	-		-
Victoria Sweet Sp. z o.o.	1	-	-	-	



Okres 01.01.2010-30.06.2010

Nabywca / Sprzedawca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Otmuchów Inwestycje	PWC ODRA	Victoria Sweet Sp. z o.o.
ZPC Otmuchów S.A.		-	-	-	230
Victoria Sweet Sp. z o.o.	1	-	-	-	

Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami powiązаныmi w Grupie na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 30.06.2011

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.	Otmuchów Inwestycje	PWC ODRA	Victoria Sweet Sp. z o.o.
Jedność Sp. z o.o.	1 199				-
Otmuchów Inwestycje	10 199				
PWC ODRA	-				
Victoria Sweet Sp. z o.o.	560	-			

Rozrachunki na dzień 30.06.2010

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.			Victoria Sweet Sp. z o.o.
Victoria Sweet Sp. z o.o.	223	-			

Zakupy od podmiotów powiązanych niewchodzących w skład Grupy:

Okres od 01.01.2010-31.12.2010

Sprzedawca / Nabywca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.		Victoria Sweet Sp. z o.o.
TOP S.A.*	2 216	-		-
Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.*	499	-		-

Okres od 01.01.2009-31.12.2009

Sprzedawca / Nabywca	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.		Victoria Sweet Sp. z o.o.
TOP S.A.*	1 489	-		-
Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.*	646	-		-

Salda nierozliczonych rozrachunków pomiędzy podmiotami spoza Grupy na dzień bilansowy:

Rozrachunki na dzień 31.12.2010

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.		Victoria Sweet Sp. z o.o.
TOP S.A.*	790	-		-
Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.*	102	-		-

Rozrachunki na dzień 31.12.2010

Należności / Zobowiązania	ZPC Otmuchów S.A.	Jedność Sp. z o.o.		Victoria Sweet Sp. z o.o.
TOP S.A.*	648	-		-
Warsaw Equity Holding Sp. z o.o.*	367	-		-

*Pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki



Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa kapitałowa nalicza odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30.06.2011 roku w Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 37. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 30.06.2011 roku kancelaria prawna prowadziła na rzecz Grupy postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 548 tys. zł. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej istnieje niewielkie ryzyko niekorzystnych wyroków sądowych dla Grupy, w związku z czym nie rozpoznano rezerw z tego tytułu.

NOTA 38. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 22 sierpnia 2011 r., działając na podstawie §9 ust 1 Statutu Spółki, odwołała z dniem 1 września 2011 r., z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Krzysztofa Dziewickiego. Rada Nadzorcza Spółki nie wskazała przyczyn odwołania ww. osoby. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 22 sierpnia 2011 r. uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 września 2011 r. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Mariusza Popka.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Bernard Węgierek

Prezes Zarządu

Krzysztof Dziewicki

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2011 ROKU.

Grażyna Miałkowska

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 25 sierpień 2011 roku