



**Zakłady Przemysłu Cukierniczego
Otmuchów S.A.**

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

sporządzone za rok zakończony dnia 31.12.2024 roku

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 r.

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE ROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU – AKTYWA	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO 31.12.2024 ROKU	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2024 ROKU DO 31.12.2024 ROKU	11
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	13
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	14
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI I KOMITETU AUDYTU	15
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	15
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	16
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	17
NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
NOTA 7. 2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
NOTA 7. 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	17
NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	18
NOTA 7. 6. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH	18
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	18
NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	18
NOTA 8. 2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	20
NOTA 8. 3. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	20
NOTA 8.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	20
NOTA 8.3.2. ŚRODKI TRWAŁE	21
NOTA 8.3.3. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	22
NOTA 8.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	22
NOTA 8.3.5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	22
NOTA 8.3.6. AKTYWA FINANSOWE	23
NOTA 8.3.7. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA	25
NOTA 8.3.8. LEASING	26
NOTA 8.3.9. ZAPASY	29
NOTA 8.3.10. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ	30
NOTA 8.3.11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30
NOTA 8.3.12. KAPITAŁ WŁASNY	31
NOTA 8.3.13. REZERWY	31
NOTA 8.3.14. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE	32
NOTA 8.3.15. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE	32
NOTA 8.3.16. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	32
NOTA 8.3.17. ODRÓCZONY PODATEK DOCHODOWY	32
NOTA 8.3.18. UZNAWANIE PRZYCHODÓW	33
NOTA 8.3.19. KOSZTY OPERACYJNE	34
NOTA 8.3.20. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	34
NOTA 8.3.21. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	34
NOTA 8.3.22. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	35
NOTA 8.3.23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	35
NOTA 8.3.24. SZACUNKI ZARZĄDU	36
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	38
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	38
NOTA 10. 1. RODZAJE SEGMENTÓW	38
NOTA 10. 2. INFORMACJE GEOGRAFICZNE	39
NOTA 10. 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	39
NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
NOTA 11. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP	40

NOTA 12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	41
NOTA 12. 1.	STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	41
NOTA 12. 2.	ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH.....	43
NOTA 13.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	47
NOTA 14.	INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	47
NOTA 15.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	48
NOTA 16.	UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	48
NOTA 17.	ZAPASY	48
NOTA 18.	POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE	49
NOTA 19.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	49
NOTA 20.	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE ORAZ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKOW INNYCH NIŻ PODATEK DOCHODOWY	50
NOTA 21.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	51
NOTA 22.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	51
NOTA 23.	FUNDUSZE SOCJALNE	51
NOTA 24.	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	51
NOTA 25.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	53
NOTA 26.	STRUKTURA AKCJONARIATU	54
NOTA 27.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	55
NOTA 28.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	55
NOTA 29.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	56
NOTA 30.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	57
NOTA 31.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	58
NOTA 31. 1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	59
NOTA 31. 2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	59
NOTA 32.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE.....	59
NOTA 33.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	59
NOTA 34.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	60
NOTA 35.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	61
NOTA 36.	ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	61
NOTA 37.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	61
NOTA 38.	ROZLICZENIA PODATKOWE	61
NOTA 39.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	62
NOTA 40.	POZOSTAŁE PRZYCHODY	63
NOTA 41.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	63
NOTA 41. 1.	KOSZTY AMORTYZACJI	63
NOTA 41. 2.	KOSZTY USŁUG	63
NOTA 41. 3.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	64
NOTA 41. 4.	PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.....	64
NOTA 41. 5.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	64
NOTA 42.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	64
NOTA 43.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	65
NOTA 44.	PRZYCHODY FINANSOWE	65
NOTA 45.	KOSZTY FINANSOWE	65
NOTA 46.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	66
NOTA 46. 1.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.....	66
NOTA 47.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	66
NOTA 48.	INNE CAŁKOWITE DOCHODY	66
NOTA 49.	WYCENA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	66
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		67
NOTA 50.	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY	67
NOTA 51.	WYPŁATA DYWIDENDY	67
NOTA 52.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	67
NOTA 53.	ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	67
NOTA 54.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	67
NOTA 54. 1.	RYZYSKO WALUTOWE.....	68
NOTA 54. 2.	RYZYSKO CEN MATERIAŁÓW	69
NOTA 54. 3.	RYZYSKO KREDYTOWE	69

NOTA 54. 4. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	69
NOTA 55. INSTRUMENTY FINANSOWE	71
NOTA 56. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	71
NOTA 57. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZESTAWIENIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	71
NOTA 58. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	72
NOTA 59. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	73
NOTA 60. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM	74
NOTA 61. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI ORAZ AKCJE W POSIADANIU OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH	75
NOTA 62. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	75
NOTA 63. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI	75
NOTA 64. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE	76
NOTA 65. W FORMACIE XHTML	76
NOTA 66. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ ORAZ ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	76
NOTA 67. ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	77
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	78

SPIS TABEL

TABELA 1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU – AKTYWA.	7
TABELA 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.	8
TABELA 3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 R.	9
TABELA 4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROK	10
TABELA 5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2023 ROKU DO DNIA 31.12.2023 ROKU	10
TABELA 6. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2024 ROKU DO 31.12.2024 ROKU	11
TABELA 7. LOKALIZACJE ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH ZPC OTMUCHÓW S.A.	14
TABELA 8. LOKALIZACJA ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH	14
TABELA 9. STRUKTURA AKCJONARIATU POSIADAJĄCEGO POWYŻEJ 5% W KAPITAŁE - STAN NA 31.12.2024 R.	14
TABELA 10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	16
TABELA 11. KURSY WALUT	30
TABELA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
TABELA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2024 R.	40
TABELA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2023 R.	41
TABELA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	41
TABELA 16. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	41
TABELA 17. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2024	43
TABELA 18. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2023	45
TABELA 19. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	47
TABELA 20. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	48
TABELA 21. ZAPASY	48
TABELA 23. ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI	49
TABELA 24. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	49
TABELA 25. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	50
TABELA 26. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE ORAZ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW INNYCH NIŻ PODATEK DOCHODOWY	50
TABELA 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	51
TABELA 28. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	51
TABELA 29. SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	51
TABELA 30. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	52
TABELA 32. KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2024	53
TABELA 33. KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2023	53
TABELA 34. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2024	54
TABELA 35. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2023	54
TABELA 36. POZOSTAŁE KAPITAŁY	55
TABELA 37. ZYSKI ZATRZYMANE	55
TABELA 38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	55

TABELA 39. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	56
TABELA 40. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2024	57
TABELA 41. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2023	57
TABELA 42. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	58
TABELA 43. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	58
TABELA 44. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	59
TABELA 45. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	59
TABELA 46. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	59
TABELA 47. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA.....	60
TABELA 48. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	60
TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	60
TABELA 50. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	60
TABELA 51. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	61
TABELA 52. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	62
TABELA 53. POZOSTAŁE PRZYCHODY	63
TABELA 54. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ-k	63
TABELA 55. KOSZTY AMORTYZACJI	63
TABELA 56. KOSZTY USŁUG OBCYCH	63
TABELA 57. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	64
TABELA 58. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	64
TABELA 59. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	64
TABELA 60. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	64
TABELA 61. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	65
TABELA 62. PRZYCHODY FINANSOWE	65
TABELA 63. KOSZTY FINANSOWE	65
TABELA 64. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	66
TABELA 65. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	66
TABELA 67. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	66
TABELA 69. WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO	67
TABELA 70. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	67
TABELA 71. WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO	67
TABELA 72. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	68
TABELA 73. RYZYKO WALUTOWE	68
TABELA 74. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2024	70
TABELA 75. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2023	70
TABELA 76. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	71
TABELA 78. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2024	71
TABELA 79. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2023	72
TABELA 80. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	73
TABELA 81. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	73
Tabela 82. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZA 2024	74
TABELA 83. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM ZA 2023	74
TABELA 84 AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH	75

SPRAWOZDANIE ROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE na dzień 31.12.2024 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	240 880	215 925	56 373	49 661
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	127 104	103 504	29 746	23 805
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 546	4 232	2 702	973
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	115 558	99 272	27 044	22 832
Kapitał własny (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	113 776	112 421	26 627	25 856
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 064	6 064	1 419	1 395
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	30 320 179	30 320 179	30 320 179	30 320 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,04	0,32	0,01	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	0,32	0,01	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,75	3,71	0,88	0,85
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,75	3,71	0,88	0,85
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	292 258	292 561	67 901	64 606
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 595	15 994	1 997	3 532
Zysk (strata) brutto	2 333	10 999	542	2 429
Zysk (strata) netto	1 355	9 685	315	2 139
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 026	9 109	2 562	2 012
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 23 524	- 28 070	-5 465	- 6 199
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 669	16 419	2 711	3 626
Przepływy pieniężne netto, razem	- 830	- 2 542	-193	- 561

Powyższe dane finansowe za rok 2024 i 2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2024 r. – 4,2730 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2023 r. – 4,3480 PLN/EUR); poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. – 4,3065 PLN/EUR (od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. – 4,5284 PLN/EUR).

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU
– AKTYWA

TABELA 1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU – AKTYWA.

AKTYWA	NOTA	31.12.2024 TYS. PLN	31.12.2023 TYS. PLN
Aktywa trwałe		152 537	133 414
Wartości niematerialne	11	446	745
Rzeczowe aktywa trwałe	12	127 760	108 959
Nieruchomości inwestycyjne	13	2 392	2 392
Inwestycje w udziały i akcje	14	19 073	19 063
Aktywa na podatek odroczony	15	2 866	2 255
Aktywa obrotowe		88 343	82 511
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		85 039	82 511
Zapasy	17	35 617	34 658
Należności z tytułu dostaw i usług	19	32 943	31 894
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	45	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	20	2 191	965
Należności pozostałe	20	249	210
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	772	799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	13 222	13 985
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	24	3 304	-
Aktywa razem		240 880	215 925

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Nal

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

TABELA 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	31.12.2024 TYS. PLN	31.12.2023 TYS. PLN
Razem kapitały		113 776	112 421
Kapitał podstawowy	25	6 064	6 064
Pozostały kapitał zapasowy	27	50 979	50 979
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	27	75 410	75 410
Pozostałe kapitały rezerwowe	27	3 059	3 516
Zyski zatrzymane	27	- 21 736	- 23 548
Zobowiązanie długoterminowe		11 546	4 232
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	28	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29	469	679
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	4 246	2 041
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	5 087	1 512
Pozostałe zobowiązania	32	1 744	-
Zobowiązania krótkoterminowe		115 558	99 272
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		115 558	99 272
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	42 504	30 123
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	1 018	5 283
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	53 886	45 725
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	1 318
Pozostałe zobowiązania	34	13 029	13 648
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	34	4 066	2 774
Zaliczki otrzymane na dostawy	34	1 055	401
Rezerwy krótkoterminowe	35	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	36	-	-
Zobowiązania razem		127 104	103 504
Kapitały i zobowiązania razem		240 880	215 925

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Nal

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU

TABELA 3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 R

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.01.2024-31.12.2024 tys. PLN	01.01.2023-31.12.2023 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	39,40	292 258	292 561
Koszty własny sprzedaży	41	238 185	237 321
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		54 073	55 240
Pozostałe przychody operacyjne	42	9 058	3 699
Koszty sprzedaży	41	31 767	27 893
Koszty zarządu	41	17 405	12 881
Pozostałe koszty operacyjne	43	5 364	2 171
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 595	15 994
Przychody finansowe	44	19	290
Koszty finansowe	45	6 281	5 285
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 333	10 999
Podatek dochodowy	46	978	1 314
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 355	9 685
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		1 355	9 685
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku w kolejnych okresach		-	- 29
Wycena instrumentów pochodnych		-	-29
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	- 29
Całkowite dochody ogółem		1 355	9 656
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	53	0,04	0,32
Zysk (strata) netto rozdzielony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	53	0,04	0,32
Z działalności kontynuowanej		0,04	0,32
Zwykły		0,04	0,32
Rozdzielony		0,04	0,32

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Nal

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO 31.12.2024 ROKU
TABELA 4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROK

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSK ZATRZYMANY
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	6 064	75 410	50 979	3 516	- 2
Całkowite dochody:	-	-	-	- 457	
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-457	
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	
Zmiana kapitału własnego	-	-	-	- 457	
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	6 064	75 410	50 979	3 059	-2

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2023 ROKU DO 31.12.2023 ROKU
TABELA 5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2023 ROKU DO DNIA 31.12.2023 ROKU.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSK ZATRZYMANY
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	5 099	63 544	50 979	16 377	- 3
Całkowite dochody:	-	-	-	- 29	
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	- 29	
Transakcje z właścicielami	965	11 866	-	-12 831	
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	965	11 866	-	-12 831	
Zmiana kapitału własnego	965	11 866	-	-12 860	
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	6 064	75 410	50 979	3 516	-2

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Işık

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2024 ROKU DO 31.12.2024 ROKU
TABELA 6. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2024 ROKU DO 31.12.2024 ROKU.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	2 333	10 999
Korekty razem	8 693	-1 890
Amortyzacja	7 678	7 262
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	381	-43
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 724	2 624
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-5 416	-1 811
Zmiana stanu rezerw	-210	251
Zmiana stanu zapasów	-959	3 789
Zmiana stanu należności	-2 359	-6 031
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	8 734	-7 809
Podatek dochodowy zapłacony	-2 907	-
Zmiana pozostałych aktywów	27	-122
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	11 026	9 109
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	8 889	3 745
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 888	3 726
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Odsetki otrzymane	1	19
Dywidendy otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	32 413	31 815
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32 403	31 533
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	10	282
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-23 524	-28 070
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	18 804	23 576
Wpływ z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	17 384	23 576
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	1 420	-
Wydatki	7 135	7 157
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	2 798	3 212
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	612	1 302
Odsetki zapłacone	3 725	2 643
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	11 669	16 419
Przepływy pieniężne netto, razem	-830	-2 542
Środki pieniężne na początek okresu	13 985	16 484
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	67	43
Środki pieniężne na koniec okresu	13 222	13 985

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Nal

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. (dalej „Spółka”, „Jednostka”, „Emitent”, „Przedsiębiorstwo”, „ZPC Otmuchów”) powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28 czerwca 1997 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium A nr 2494/1997 w Kancelarii Notarialnej Hanny Przystup, 48-300 Nysa, ul. Grodzka 7. Spółka powstała z przekształcenia Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

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

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Otmuchów (Grupa Kapitałowa, Grupa) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów

Grupa Kapitałowa Otmuchów na dzień 31 grudnia 2024 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej spółki ZPC Otmuchów S.A. oraz spółki zależnej: Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A. (PWC Odra)
Poniżej zaprezentowano strukturę Grupy na dzień bilansowy (na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego udział w ogólnej liczbie głosów wynosi 72,84%).

Rys.2 Struktura Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów (wskazano udział w ogólnej liczbie głosów)



ZPC Otmuchów posiada obecnie trzy operacyjne zakłady w następujących lokalizacjach

TABELA 7. LOKALIZACJE ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH ZPC OTMUCHÓW S.A.

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

Dodatkowo produkcja odbywa się w zakładzie produkcyjnym w PWC Odra S.A. w Brzegu.

TABELA 8. LOKALIZACJA ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Brzeg, ul. Starobrzaska 7	Zakład produkcyjny słodczy

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki, jest Tornellon Investments sp z o.o. Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Tornellon Investments sp z o.o. jest Spółka KERVAN INTERNATIONAL A.B.

Poniżej zaprezentowano informację nt. struktury akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

TABELA 9. STRUKTURA AKCJONARIATU POSIADAJĄCEGO POWYŻEJ 5% W KAPITALE - STAN NA 31.12.2024 R.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów przypadających z tych akcji	Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów
Tornellon Investments sp z o.o.*	20 312 293	66,99%
PTE PZU S.A.	4 544 038	14,99%
PKO BP PTE S.A.	3 046 656	10,05%
POZOSTALI	2 417 192	7,97%
	30 320 179	100,00%

100% udziałowcem Tornellon Investments sp z o.o. jest Kervan International AB, który jest podmiotem zależnym od Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Pan Marcin Kukliński – Prezes Zarządu,
- Pani Monika Butz – Członek Zarządu.

W dniu 26 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza spółki powołała z dniem 01 stycznia 2025 r. do Zarządu spółki Pana Arda Nal powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

Tym samym na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Pan Marcin Kukliński – Prezes Zarządu,
- Pani Monika Butz – Członek Zarządu,
- Pan Arda Nal – Członek Zarządu.

**NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI I KOMITETU
AUDYTU**

Na dzień 1 stycznia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

- Pan Fikret Basar - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Burhan Basar - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tayfun Tekbas - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Agnieszka Gocałek - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Matusiak - Członek Rady Nadzorczej,

W dniu 26 czerwca 2024 rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Agnieszka Gocałek.

Rezygnacja obowiązuje z chwilą rozpoczęcia najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jednak nie później niż 30 września 2024 roku.

W dniu 4 października 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Agnieszkę Nicia-Pelczarską celem pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z tym samym dniem.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza Spółki przedstawiała się następująco:

- Fikret Basar – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Burhan Basar – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tayfun Tekbas – Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Nicia-Pelczarska – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia 30 września 2024 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Tayfun Tekbas – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Agnieszka Gocałek – Wiceprzewodnicząca Komitetu Audytu,
- Fikret Başar – Członek Komitetu Audytu.

W dniu 15 października 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Macieja Matusiaka celem pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu z tym samym dniem.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Komitet Audytu Spółki przedstawiała się następująco:

- Tayfun Tekbas – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Fikret Başar – Członek Komitetu Audytu,
- Maciej Matusiak – Członek Komitetu Audytu.

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 kwietnia 2025 roku.

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne:	Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.
Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	OTMUCHOW
Sektor na GPW:	Spożywczy

Rys.1 Kurs akcji ZPC Otmuchów S.A. w okresie 01.01.2024 do 31.12.2024

ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2024-31.12.2024

Źródło: <https://www.bankier.pl/inwestowanie/profile/quote.html?symbol=OTMUCHOW>

NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

TABELA 10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.

JEDNOSTKA ZALEŻNA WOBEC ZPC OTMUCHÓW S.A.	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
PWC Odra S.A.	72,84%	Produkcja słodczy	Pełna

W dniu 23.01.2024 r. odbyło się kolejne NWZA Spółki PWC ODRA S.A., podczas którego podjęto uchwałę o kolejnym przymusowym odkupie zarejestrowanych akcji. Zapłata za wskazane akcje nastąpiła w miesiącu lutym 2024. Powyżej opisane działanie ma na celu uporządkowanie Grupy Otmuchów w perspektywie najbliższego roku.

Spółka na mocy uchwały podjętej przez WZA spółki PWC ODRA dokonała wspólnie z Akcjonariuszem nadrzędnym, tj. KERVAN International AB przymusowy odkup akcji PWC ODRA (squeeze out). W ramach tego procesu zostały nabyte akcje, które były zarejestrowane w Rejestrze Akcjonariuszy prowadzonym przez Biuro Maklerskie. W wyniku procesu squeeze out zwiększył się udział przez ZPC Otmuchów S.A. w kapitale spółki PWC ODRA z 72,45% do 72,48%. Natomiast łączny udział ZPC Otmuchów S.A. oraz KERVAN International AB w kapitale zakładowym PWC ODRA na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosi 99,53%.

Aktualnie pozostaje 0,42% akcji, które nie zostały objęte procesem ze względu na brak rejestracji w Biurze Maklerskim.

NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI**NOTA 7.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757 z późn.zm.).

NOTA 7.2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych wg wartości godziwej, instrumentów pochodnych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2024 składa się z:

- jednostkowego sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych),
- not objaśniających.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski.

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

Dane liczbowe podane w zaokrągleniu do tysięcy złotych, na ogólnych zasadach nie zniekształcają obrazu jednostki w sprawozdaniu finansowym. Co istotne, stopień dokładności danych liczbowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym przyjęty przez jednostkę stosowany jest konsekwentnie przez kolejne lata obrotowe we wszystkich elementach sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności, zarówno do danych sprawozdawczych, jak i porównawczych.

Ewentualne zaistniałe różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu pozycji zaprezentowanych w notach objaśniających wynikają z przyjętych zaokrągleń. Kwoty zaokrąglane są do pełnego tysiąca złotych polskich (PLN) bez znaku przecinku. Zaokrąglenia stosowane są w taki sposób, że liczby po przecinku posiadające kwotę większą niż 500 zł zaokrąglane są w górę, a kwoty po przecinku poniżej 500 zł zaokrąglane są w dół.

NOTA 7.3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2024 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.12.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2023 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku.

NOTA 7.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Jednostki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

W okresie sprawozdawczym spółka kontynuowała nowe inwestycje wynikające ze strategii GK, do której należy Spółka. Są to inwestycje związane z wejściem na nowe rynki, wprowadzeniem nowych produktów i usprawnieniem procesów produkcyjnych. Do czasu otrzymania finansowania zewnętrznego na inwestycje, Spółka regulowała zobowiązania z tego tytułu z bieżących wpływów.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2024 roku wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 27 216 tys. PLN, wynika to z realizowanego procesu inwestycyjnego.

Pomimo powyższej struktury bilansowej, spółka w ciągu okresu sprawozdawczego nie miała problemów z terminową spłatą zobowiązań.

Zarząd na bieżąco monitoruje płynność finansową, aby uniknąć sytuacji w postaci braku środków pieniężnych na pilne płatności.

Zarząd Jednostki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

NOTA 7.5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

NOTA 7.6. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły korekty błędów lat ubiegłych.

NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z przyjętymi zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). W punkcie 8.3 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości po zmianach.

NOTA 8.1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później

Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień w odniesieniu do umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. faktoring odwrotny). Zmiany te wymagają specyficznego ujawnienia informacji dotyczących umów tego rodzaju, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych informacji na temat umów dotyczących finansowania zobowiązań, ale nie wpływają na zasady ujawniania i wyceny.

- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później

Zmiana wymaga od sprzedawcy – leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania. Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16.

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych:

- Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (wydany w dniu 23 stycznia 2020 r.);
- Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych – odroczenie daty wejścia w życie (wydana 15 lipca 2020 roku) oraz

- Zobowiązania długoterminowe objęte kowenantami (wydane 31 października 2022 roku),

mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później

Rada MSR doprecyzowała zasady podziału zobowiązań długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w kwestii, że klasyfikacja zależna jest od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy oraz, że intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany standardów obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zostały zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie według stanu na dzień bilansowy:

- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później

Wprowadzone zmiany mają ułatwić jednostkom ustalenie, czy dana waluta jest wymienialna na inną walutę oraz oszacowanie natychmiastowego kursu wymiany, w przypadku braku wymienialności waluty. Ponadto zmiany do standardu wprowadzają wymóg dodatkowych ujawnień w przypadku braku wymienialności walut na temat sposobu ustalania alternatywnego kursu wymiany.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane/przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały zatwierdzone przez UE:

- MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych (opublikowany 9 kwietnia 2024 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później

Standard ma zastąpić MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 roku. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu dotyczą głównie trzech kwestii: sprawozdania z zysku lub straty, wymaganych ujawnień dotyczących miar wyników oraz kwestii związanych z agregacją i dezagregacją informacji zawartej w sprawozdaniach finansowych.

- MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji (opublikowany 9 maja 2024 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później

Nowy standard wprowadza uproszczone i ograniczone wymogi w zakresie ujawniania informacji. W rezultacie, kwalifikująca się jednostka zależna stosuje wymogi innych standardów rachunkowości MSSF z wyjątkiem wymogów dotyczących ujawniania informacji określonych w MSSF 19. Uprawnione jednostki zależne stanowią jednostki, które nie podlegają tzw. odpowiedzialności publicznej (ang. „public accountability”) zdefiniowanej w nowym standardzie. Ponadto, MSSF19 wymaga, aby naj-wyższa lub pośrednia jednostka dominująca w stosunku do tej jednostki, sporządzała publicznie dostępne skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.

- Coroczne zmiany tom 11 (opublikowany w dniu 18 lipca 2024 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później (EFRAG nie otrzymał jeszcze wniosku o opinię zatwierdzającą od Komisji Europejskiej)

Roczne zmiany MSSF” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujawniania oraz wyceny.

- Zmiany do Klasyfikacji i Wyceny Instrumentów Finansowych (Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (opublikowano dnia 30 maja 2024 roku) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później

Zmiany mają na celu: doprecyzowanie daty ujęcia i zaprzestania ujmowania niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, ze zwolnieniem dla niektórych zobowiązań finansowych rozliczanych za pośrednictwem elektronicznego systemu przekazów pieniężnych; wyjaśnienie i dodanie dalszych wytycznych dotyczących oceny, czy składnik aktywów finansowych spełnia kryteria SPPI; dodanie nowych ujawnień dotyczących niektórych instrumentów, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne; aktualizacje ujawnienia dotyczące instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI).

- Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od czynników naturalnych (Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (opublikowano dnia 18 grudnia 2024 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później

•

Obecnie wytyczne mogą w pełni nie oddawać wpływu tych umów na wyniki spółki. Aby umożliwić spółkom lepsze odzwierciedlenie tych umów w sprawozdaniu finansowym, Rada wprowadziła zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”. Zmiany te obejmują doprecyzowanie stosowania kryterium „własnego użytku”; dozwolenie rachunkowości zabezpieczeń w przypadku, gdy umowy te wykorzystywane są jako instrumenty zabezpieczające; dodanie nowych ujawnień, by umożliwić interesariuszom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne.

Ponadto:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania wstępnej wersji standardu (opublikowanego dnia 30 stycznia 2014 r.) przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółki Grupy analizują obecnie potencjalny wpływ MSSF 18 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Pozostałe wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

NOTA 8. 2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W bieżącym okresie Spółka nie dokonała zmian zasady rachunkowości w zakresie prezentacji wybranych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

NOTA 8. 3. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub nieamortyzowane w przypadku nieokreślonego okresu użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w wynik finansowy okresu.

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	od 2 lat do 15 lat
Licencje	od 2 lat do 15 lat

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane, jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

NOTA 8.3.2. ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszoną o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w wyniku finansowym Spółki jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

• Grunty	nieamortyzowane
• Prawo wieczystego użytkowania gruntów	do 99 lat
• Budynki i budowle	od 22 lat do 40 lat
• Urządzenia techniczne i maszyny	od 3 lat do 14 lat
• Środki transportu	od 5 lat do 7 lat
• Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	od 4 lat do 7 lat

Prawa wieczystego użytkowania gruntów Spółka ujmuje i amortyzuje zgodnie z MSSF 16

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie w wyniku

finansowym okresie. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

NOTA 8.3.3. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

NOTA 8.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na moment nabycia Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się wszelkie koszty bezpośrednio związane z przeprowadzoną transakcją.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia to kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów lub też wartość godziwa innej formy zapłaty wniesionej za składnik aktywów w chwili jego zakupu lub wytworzenia. Jeżeli płatność za nieruchomość jest odroczone, jej ceną nabycia będzie równowartość ceny płatnej w gotówce, wszelkie koszty finansowania zewnętrznego będą kosztami finansowymi danego okresu. Różnica między ceną gotówkową a dokonaną płatnością obciąża koszty finansowe w pozycji („ODSETKI”) w okresie trwania zobowiązania/kredytu (odsetki po dacie zakupu nie obciążają wartość inwestycji).

KOREKTY WYCENY POCZĄTKOWEJ W TRAKCIE OKRESU

Późniejsze nakłady na nieruchomość inwestycyjną, która została już ujęta w sprawozdaniu finansowym, powinny zwiększyć jej wartość bilansową, jeżeli prawdopodobne jest, że w wyniku poniesienia tych nakładów jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tą nieruchomością wyższe niż pierwotnie oszacowane korzyści. Przy ustalaniu nakładów, które powinny zwiększyć należy się kierować dodatkowymi ograniczeniami zawartymi w MSR 40.

Reklasyfikacja nieruchomości :

W przypadku zmiany sposobu używania nieruchomości inwestycyjnej następuje jej przeklasyfikowanie:

do rzeczowych aktywów trwałych – nieruchomości inwestycyjne, które mają zostać zajęte przez właściciela

do aktywów długoterminowych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży – w przypadku spełnienia przez składnik aktywów kryteriów klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5

Przeniesienia pomiędzy nieruchomościami inwestycyjnymi a innymi grupami aktywów nie powodują zmiany wartości bilansowej (w tym wartości początkowej i wartości umorzenia w przypadku przeniesienia do grupy rzeczowych aktywów trwałych) nieruchomości przeniesionej.

WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe.

Nieruchomości amortyzuje się metodą liniową.

Przyjęta stawka amortyzacji winna uwzględniać okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości. Zmiana stawek winna być dokonywana na zasadach opisanych w odniesieniu do środków trwałych

Należy zaprzestać ujmowania nieruchomości inwestycyjnych, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jej zbycia.

Nieruchomość inwestycyjną amortyzuje się do ostatniego dnia miesiąca, w którym ma nastąpić zbycie lub brak osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych (analogicznie jak środki trwałe).

Zyski i straty powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej powinny zostać ustalone w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień sprzedaży, a następnie winny być prezentowane odpowiednio w pozycjach „POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE” lub „POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTA 8.3.5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazuje się w cenie nabycia .Do ceny nabycia zalicza się wydatkowaną gotówkę lub wartość rynkową wkładu rzeczowego (aportu).Pozostałe koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji, takie jak opłaty notarialne, sądowe, podatek od czynności cywilnoprawnych, rozlicza się w koszty okresu, w którym koszty te są ponoszone.

Na dzień bilansowy Inwestycje w jednostkach zależnych, włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i wyłącznych z konsolidacji, powinny być wykazane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku utraty wartości udziałów, należy zweryfikować też wartości innych aktywów np. udzielonych pożyczek, posiadanych innych papierów wartościowych (np. obligacji), należności handlowych, innych należności).

NOTA 8.3.6. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe – polityka rachunkowości

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub,
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek” dla pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz w pozycji „Pozostałe przychody” dla należności handlowych..

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje obligacje. W 2024 r oraz w okresie porównawczym 2023 nie wystąpiły instrumenty dłużne wyceniane przez WGiCD.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, oraz
- aktywa finansowe niespełniające kryteriów wyceny wg zamortyzowanego kosztu lub WGiCD.

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12- miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie przekroczy 365 dni lub wystąpienia przesłanek wskazujących na wystąpienie straty np. ogłoszenie upadłości przez dłużnika, rozpoczęcie przez niego postępowania restrukturyzacyjnego itp. Ponadto Spółka na bieżąco monitoruje swoje należności. Spółka stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Dokonuje oszacowania oczekiwanej straty kredytowej z tytułu składników aktywów finansowych z wyłączeniem należności objętych ochroną ubezpieczeniową. Szczegóły nota 19.

NOTA 8.3.7. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA

Spółka w przypadku wykorzystywania Instrumentów pochodnych stosuje się do przyjętych zasad w tym zakresie opisanych poniżej:

- IRS - zabezpieczanie stałej stopy procentowej (ograniczenia zmienności oprocentowania kredytu w całym okresie spłaty).

Instrumenty pochodne ujmują się początkowo w wartości godziwej na dzień zawarcia stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zyski lub straty powstałe z przeszacowania lub rozliczenia instrumentów pochodnych ujmują się bezpośrednio w wyniku finansowym okresu, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych. W takim przypadku jednostka ujmuje przeszacowania w części uznanej jako efektywne zabezpieczenie zgodnie z zasadami omówionymi w dalszej części.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub

zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub

zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w wyniku finansowym.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązania, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują się w wyniku finansowym.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Spółka unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę zamortyzowanego kosztu, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmują się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie

zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, a w przypadku ryzyka walutowego również nieujętym uprawdopodobnionym zobowiązaniem, które mogłoby wpływać na wynik finansowy okresu. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w wyniku finansowym okresie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym okresie.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja bądź, gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji lub przepływów. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja lub przepływ nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do wyniku finansowego okresu.

W roku 2024 Spółka nie korzystała z opcji barierowych oraz innych pochodnych instrumentów finansowych.

NOTA 8.3.8. LEASING

Leasing został zdefiniowany jako umowa, na mocy której przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Umowy leasingu obejmują zazwyczaj umowy najmu, dzierżawy i prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Spółka jako leasingobiorca

Identyfikacja leasingu

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

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

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

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

Początkowe ujęcie i wycena

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

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

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

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

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

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

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

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

Spółka dyskontuje zobowiązania z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, chyba że określenie tej stopy nie jest możliwe m.in. w związku z brakiem informacji na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu lub innych informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy. W takim przypadku spółka dyskontuje przyszłe przepływy wykorzystując krańcowe stopy leasingobiorcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

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

Późniejsza wycena

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

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

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

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

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

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

Amortyzacja

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

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

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

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

Utrata wartości

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

Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

Wyłączenia

Następujące umowy w Spółce nie wchodzą w zakres MSSF 16:

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

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

Uproszczenia i praktyczne rozwiązania

Leasing krótkoterminowy

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

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

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

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

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

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 18 799 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2020 roku (co odpowiada 5 000 USD) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia umowy.

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

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

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

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

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

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

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

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

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

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

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

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

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

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

PROFESJONALNY OSĄD

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

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

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

Ustalenie okresu leasingu

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

SZACUNKI

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

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

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

NOTA 8.3.9. ZAPASY

Wycena początkowa zapasów dokonywana jest w cenach nabycia lub w koszcie wytworzenia. Rozchód zapasów wyceniany jest w następujący sposób:

- materiały i towary – do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO). Spółka stosuje stałe ceny ewidencyjne, na koniec okresu rozlicza koszty doprowadzając wyceny zapasów do cen nabycia.
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO). Spółka stosuje stałe ceny ewidencyjne, na koniec okresu rozlicza koszty produkcji doprowadzając wyceny zapasów do cen nabycia/kosztów wytworzenia.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen nabycia, koszcie wytworzenia nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwych do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Wartość dokonanych odpisów zalicza się do kosztów rodzajowych zużycia materiałów.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty, produkty w toku, towary zalegające ponad 1 rok – 100% wartości bilansowej,
- W przypadku materiałów podstawa dokonywania odpisów aktualizujących jest termin ich przydatności (dla surowców) oraz okres zalegania (dla opakowań)
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Decyzje ostateczną o aktualizacji wartości zapasów podejmuje kierownictwo Spółki.

NOTA 8.3.10. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. 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, 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 koniec roku 2024, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelami nr 252/A/NBP/2024 oraz 251/A/NBP/2023.

TABELA 11. KURSY WALUT.

	31 GRUDNIA 2024 ROKU	31 GRUDNIA 2023 ROKU
EUR	4,2730	4,3480
USD	4,1012	3,9350
GBP	5,1488	4,9997

NOTA 8.3.11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, natomiast na dzień bilansowy wartość nabycia jest korygowana o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”:

- rezerwy na urlopy część długoterminową,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe część długoterminową,
- rezerwy na nagrody i premie, wypłacane w następnych okresach część długoterminową.

Część krótkoterminowa jest prezentowana w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

b) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”:

- rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
- rezerwę na inne koszty.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Dotacje otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub nabycia wartości niematerialnych i prawnych zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Po przyjęciu środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do używania następuje rozpoczęcie amortyzacji. W tym samym czasie następuje odpisywanie do pozostałych przychodów operacyjnych kwoty dotacji figurującej na koncie rozliczeń międzyokresowych. Dokonuje się tego równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych sfinansowanych z dotacji.

W 2019 r Spółka otrzymała decyzję o przyznaniu dotacji z NCBiR. Ostateczne rozliczenie projektu i przyjęcie do ewidencji środków trwałych nastąpiło w grudniu 2024. Dofinansowanie z NCBiR według złożonych wniosków wyniosło 2,2 mln. PLN. Środki te zostały przeznaczone zgodnie z założeniem projektowym na automatyzację i modernizację wydziału mleczka.

Dodatkowo Spółka skorzystała z dofinansowania z KFS do szkoleń dla pracowników w wysokości 18 tys. pln. Poza tym nie otrzymano innych form pomocy, jak również nie wystąpiły niedotrzymane warunki związane z wykazanymi w SF otrzymanymi pomocami.

NOTA 8.3.12. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych wchodzi w skład „Pozostałych kapitałów rezerwowych”. Pochodzi on z przeszacowania gruntów i budynków na dzień przejścia związany z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów lub zabudowań, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W przypadku sprzedaży przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W skład Kapitału Zapasowego wchodzi: zyski lat ubiegłych, dopłaty wspólników.

Wypracowane zyski w latach ubiegłych mogą zwiększać kapitał zapasowy lub pozostałe kapitały rezerwowe zgodnie z uznaniem zgromadzenia akcjonariuszy.

NOTA 8.3.13. REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

NOTA 8.3.14. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania należy zaliczyć do krótkoterminowych, jeśli spełniają jedno z poniższych kryteriów:

1. oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki lub
2. jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub
3. jest ono wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub
4. jednostka posiada bezwarunkowe prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Do zobowiązań krótkoterminowych należy zaliczyć także zobowiązania z tytułu dostaw i usług, dla których normalny cykl operacyjny jest dłuższy niż 12 miesięcy (MSR 1).

Zobowiązania z tytułu faktoringu spółka zalicza do pozostałych zobowiązań finansowych. Spółka korzystała z faktoringu odwrotnego finansującego głównie zakup surowców i opakowań produkcyjnych.

Jednostka zalicza swoje zobowiązania finansowe do krótkoterminowych, gdy są one wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, nawet wówczas, gdy:

1. pierwotny termin wymagalności przekroczył 12 miesięcy,
2. umowa o refinansowaniu lub umowa o przesunięciu terminów spłat zmieniająca charakter zobowiązania na długoterminowy została zawarta po dniu bilansowym, a przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego do publikacji.

Pozostałe nie opisane powyżej stanowią zobowiązania długoterminowe

NOTA 8.3.15. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

NOTA 8.3.16. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat Spółka w kosztach finansowania zewnętrznego rozpoznała przede wszystkim odsetki od zaciągniętego kredytu, koszty finansowe z tytułu umów leasingu oraz różnice kursowe od kredytu w walucie obcej. Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowanych w okresie sprawozdawczym wyniosła 3 725 tys. PLN. Efektywna stopa kapitalizacji wyniosła w okresie sprawozdawczym dla stawki WIBOR 6,95%, a stawki EURIBOR 4,46%, natomiast średnia ważona finansowania zewnętrznego w tym okresie to 310 tys PLN.

W 2023 r łączna wartość kosztu finansowania to 2 720 tys PLN, natomiast średnia ważona finansowania zewnętrznego w tym okresie to 227 tys PLN Koszty finansowania zewnętrznego odniesione na saldo rzeczowych aktywów trwałych za rok sprawozdawczy oraz rok poprzedni wynoszą odpowiednio 312 tys pln oraz 251 tys pln.

NOTA 8.3.17. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

Spółka dokonuje kompensaty Rezerwy i Aktywa jeżeli ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego, przy czym kompensowaniu podlegają aktywa po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty ich wartości.

Decyzję w sprawie kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została podjęta przez Zarząd.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego per saldo.

NOTA 8.3.18. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki jest sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i usług. Przy ujmowaniu przychodów Spółka stosuje MSSF 15. Podstawową zasadą jest ujmowanie przychodów w momencie transferu wyrobów, towarów i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

Jednostka osiąga przychody przede wszystkim w wyniku produkcji słodczy i zakupu towarów oraz ich sprzedaży. Główne asortymenty produkowane przez Spółkę obejmują: żelki oraz produkty oblane czekoladą. Główne towary sprzedawane przez Spółkę to: słodczy zabawki, przede wszystkim jajka niespodzianki oraz słodczy z zabawkami. Jednostka ujemuje umowę z klientem objętą zakresem niniejszego standardu tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienione ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujemuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Umowy sprzedażowe zawarte z niektórymi kluczowymi odbiorcami zawierają zapisy dające możliwość skorzystania przez odbiorcę z upustów, zachęt czy też rabatów, które odbiorcy otrzymują w zależności od wartości dokonanych przez nich zakupów. Upusty te są ujmowane przez Spółkę zgodnie z zasadą memoriału, tzn. „korygują wartość sprzedaży w okresie, w którym sprzedaż, na podstawie której przyznano upust, została dokonana”.

Rabaty retrospektywne są szacowane na podstawie stopnia realizacji warunków ich udzielenia, tj. zazwyczaj poziomu sprzedaży. Na podstawie tego szacunku, w okresie którego dotyczą rabaty, jest tworzona rezerwa, odnoszona na wynik finansowy jako korekta przychodów ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Jednostka ujemuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

W momencie zawarcia umowy jednostka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta:

- a) dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
- b) grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmują się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmują się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

NOTA 8.3.19. KOSZTY OPERACYJNE

Koszty operacyjne w Spółce ujmowane są w wyniku w wariantie kalkulacyjnym obejmującym koszt wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu. W ramach produkcji istnieje szczególne rozróżnienie kosztów. Wydatki produkcyjne można podzielić na koszty pośrednie oraz bezpośrednie produkcji. Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności na kontach zespołu 4. Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- 1) będących konsekwencją niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych;
- 2) ogólnego zarządu, które nie są związane z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny;
- 3) magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji;
- 4) kosztów sprzedaży produktów.

Koszty te wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Najwyższe koszty działalności Spółki to koszty materiałów, mediów i wynagrodzeń. Ponadto Spółka ponosi pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe, które nie mają bezpośredniego związku z prowadzoną działalnością gospodarczą z uwagi na fakt, że nie są związane z podstawowym zakresem jej działania.

NOTA 8.3.20. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”. Spółka nie prowadzi własnego programu świadczeń emerytalnych

NOTA 8.3.21. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

Aktywa (lub grupy aktywów i pasywów) przeznaczone do sprzedaży są osobno klasyfikowane w bilansie w grupie aktywów krótkoterminowych. Są to aktywa, które na datę bilansową:

- są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia);
- jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, gdyż przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani do wypełnienia planu sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia);
- rozpoczął się aktywny program znalezienia nabywcy a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest oferowany na

sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej;

- sprzedaż oczekiwana jest w ciągu roku od daty zaklasyfikowania tych aktywów jako przeznaczone do sprzedaży;

Jeśli sprzedaż nie dojdzie do skutku w ciągu roku, aktywa te mogą być dalej klasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, jeśli opóźnienie spowodowane zostało przez czynniki niezależne od jednostki a jednostka dalej zdecydowana jest na sprzedaż.

Jednostka nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub gdy wchodzi w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Koszty z tytułu odsetek oraz inne koszty przypisane do zobowiązań grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży powinny być nadal ujmowane.

Jednostka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży oddzielnie od innych aktywów. Również zobowiązania grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie od innych zobowiązań jednostki.

NOTA 8.3.22. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub

b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
- kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, który powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

NOTA 8.3.23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Spółka zobowiązana jest do przygotowania rachunku przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami standardu MSR 7 , oraz jego prezentacji jako integralnej części sprawozdania finansowego. W rachunku przepływów pieniężnych ukazany został sposób, w jaki jednostka generuje i wykorzystuje dostępne środki pieniężne. Taka prezentacja jest ważną informacją dla odbiorców sprawozdania finansowego. Wykorzystywana jest jako wskaźnik wysokości wystąpienia przyszłych przepływów pieniężnych oraz analizy związków, które są między płynnością finansową jednostki a przepływami pieniężnymi i zmianami cen. Dostępne środki pieniężne są niezbędne do prowadzenia działalności oraz wywiązywania się z obowiązków płatniczych, bez względu na jej charakter.

Spółka w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych prezentuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty zgromadzone na rachunku bankowym. Ponadto ujmuje krótkoterminowe inwestycje finansowe, które charakteryzują się wysoką płynnością i niskim ryzykiem zmian ich wartości w krótkim okresie oraz są wymienne na znane środki pieniężne. Stanowią one zatem ekwiwalent środków pieniężnych, kiedy ich termin zapadalności wypada w ciągu trzech miesięcy od daty ich zakupu.

Spółka ma możliwość wykazania przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej w kwotach netto, gdy przepływy dotyczą:

-środków pieniężnych otrzymanych lub zapłaconych w imieniu klientów, które odzwierciedlają działalność prowadzoną przez klienta, np. depozyty bankowe płatne na żądanie, czynsze pobierane w imieniu właścicieli nieruchomości;

-otrzymanych i zapłaconych środków pieniężnych dotyczących pozycji o krótkim terminie płatności, np. podstawowe opłaty dotyczące posiadaczy kart kredytowych, pożyczki krótkoterminowe do trzech miesięcy;

Transakcje, które dokonywane są w walutach obcych zaksięgowane są w walucie funkcjonalnej jednostki przy zastosowaniu waluty wymiany z dnia zrealizowania przepływów pieniężnych. Należy zaznaczyć również, iż niezrealizowane zyski i straty z tytułu różnic kursowych nie stanowią przepływów pieniężnych.

Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych posiadanych przez Spółkę lub przypadających do zapłaty w walucie obcej, wykazuje się w rachunku przepływów pieniężnych w celu uzgodnienia kwot środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec i na początek okresu. Kwotę tę prezentuje się odrębnie od przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej i uwzględnia się w niej różnice, jeżeli takie występują, z tytułu wykazania tych przepływów pieniężnych po kursie wymiany obowiązującym na koniec okresu.

NOTA 8.3.24. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szeregu szacunków oraz przyjęcia określonych założeń, które mają wpływ na przedstawione dane finansowe oraz dodatkowe informacje zawarte w sprawozdaniu. Szacunki te dotyczą m.in. rezerw, odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych oraz innych istotnych obszarów działalności Spółki.

Większość tych szacunków opiera się na analizach przeprowadzonych przez Zarząd oraz na jego najlepszej wiedzy na temat bieżących działań, zdarzeń oraz warunków gospodarczych, które mogą wpływać na działalność Spółki. Chociaż przyjęte założenia bazują na dostępnych informacjach i rzetelnej ocenie, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych, ponieważ szacunki te są oparte na założeniach dotyczących przyszłych okoliczności, które mogą ulec zmianie. Czynniki takie jak zmiany w otoczeniu rynkowym, sytuacji gospodarczej czy politycznej mogą wpływać na rzeczywiste wyniki finansowe, dlatego Zarząd pozostaje świadomy potencjalnych różnic między przewidywanymi a rzeczywistymi wynikami.

Szacunki oraz związane z nimi założenia podlegają regularnej weryfikacji. W przypadku pojawienia się nowych informacji, które mogą wpłynąć na wcześniejsze szacunki, Zarząd może dokonać ich aktualizacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujmowana w okresie, w którym dokonano zmiany, a także w okresach bieżącym i przyszłych, jeśli zmiana ta dotyczy również przyszłych okresów sprawozdawczych.

Szacunki te obejmują między innymi wysokość rezerw, które Spółka tworzy w związku z ryzykami dotyczącymi przyszłych zobowiązań, takich jak zobowiązania prawne, podatkowe czy gwarancyjne. Utworzone rezerwy są oparte na ocenie prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzeń oraz szacunkowych kosztów związanych z ich realizacją. Również dokonuje się oceny wartości aktywów, w tym należności, zapasów czy inwestycji, pod kątem ich rzeczywistej wartości rynkowej. W przypadku, gdy wartość aktywów jest niższa od wartości bilansowej, dokonywane są odpowiednie odpisy aktualizujące, co wpływa na wynik finansowy. Dodatkowo Spółka dokonuje szacowania rozliczeń międzyokresowych, czyli przypisania kosztów i przychodów do odpowiednich okresów sprawozdawczych, co może wiązać się z pewnym stopniem niepewności. Wreszcie, określenie stawek amortyzacyjnych dla poszczególnych składników majątkowych wymaga oceny ich trwałości oraz przewidywanego okresu użytkowania. W przypadku zmiany założeń dotyczących okresu użytkowania aktywów trwałych lub ich wartości końcowych, może dojść do dostosowania stawek amortyzacyjnych, co wpływa na wysokość amortyzacji oraz wynik finansowy w danym okresie.

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby szacunki te były oparte na rzetelnych i aktualnych danych oraz odzwierciedlały najlepszą dostępną wiedzę. Niemniej jednak, ze względu na zmienność warunków gospodarczych i otoczenia rynkowego, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. W przypadku wystąpienia istotnych zmian w okolicznościach gospodarczych lub rynkowych, Spółka będzie dostosowywać swoje szacunki i założenia w odpowiedzi na nowe informacje.

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania a ceną nabycia/kosztami wytworzenia. Natomiast szacowanie odpisu na należności to ustalenie różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych.

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych, Spółka dokonuje oceny ich wartości pod kątem utraty wartości w sytuacjach, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia takiej utraty. Szacunki dotyczące wartości odzyskiwalnej tych aktywów obarczone są istotnym poziomem niepewności, ponieważ opierają się na prognozach przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez dany składnik majątku lub jednostkę generującą środki pieniężne. Prognozy te bazują na założeniach dotyczących przyszłych warunków rynkowych, poziomu sprzedaży, marż, stóp wzrostu, a także odpowiednich stóp dyskontowych. Ze względu na subiektywny charakter tych założeń, zmiana jakiegokolwiek z parametrów może istotnie wpłynąć na ustaloną wartość odzyskiwalną, a tym samym na wysokość dokonywanych odpisów aktualizujących. Spółka regularnie analizuje przesłanki trwałej utraty wartości oraz weryfikuje przyjęte założenia w celu ich dostosowania do aktualnych warunków rynkowych i operacyjnych.

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

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia

sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Spółka funkcjonuje w branży, która charakteryzuje się wyraźnymi cyklicznymi wahaniami popytu, szczególnie w odniesieniu do produktów czekoladowych. W branży spożywczej, a w szczególności w segmencie produktów czekoladowych, sezonowość odgrywa istotną rolę, co znajduje odzwierciedlenie w regularnych fluktuacjach sprzedaży w ciągu roku. Najniższy poziom sprzedaży produktów czekoladowych zazwyczaj przypada na miesiące wiosenne i letnie, czyli drugi i trzeci kwartał roku. Jest to związane z niższym zapotrzebowaniem na tego rodzaju produkty w okresach cieplejszych miesięcy, kiedy konsumenci skłaniają się raczej ku lekkim przekąskom czy produktom chłodzącym.

Zjawisko to jest szczególnie widoczne w przychodach Emitenta, które w tym okresie wykazują wyraźny spadek w porównaniu do pozostałych miesięcy roku. W okresach zimowych oraz przedświątecznych (czwarty kwartał), popyt na produkty czekoladowe wzrasta, co wynika z tradycji obdarowywania się słodyczami w tym czasie oraz z wyższej konsumpcji czekolady w chłodniejszych miesiącach.

Z tego względu Spółka musi elastycznie zarządzać swoimi zapasami oraz strategiami marketingowymi, aby skutecznie reagować na zmieniający się popyt. Dodatkowo, sezonowość wpływa na planowanie produkcji oraz logistyki, co wiąże się z koniecznością dostosowywania działań w zależności od przewidywanych fluktuacji sprzedaży w różnych porach roku.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 Segmenty operacyjne Spółka nie prezentuje jednostkowych segmentów operacyjnych. Dodatkowo zgodnie z przywołanym standardem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy 11 znajduje się prezentacja skonsolidowanych segmentów operacyjnych.

NOTA 10.1. RODZAJE SEGMENTÓW

Spółka prowadzi działalność, która dla potrzeb Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów klasyfikowana jest w segmentach słodczy oraz przekąsek. Ponadto wyszczególniony został segment uwzględniający pozostałe źródła przychodów niesklasyfikowane w dwóch podstawowych segmentach operacyjnych.

SŁODYCZE - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, żelki, galanteria, chałwa,

PRZEKĄSKI – segment obejmuje grupy asortymentowe: chrupki oraz snacky wielozbożowe.

POZOSTAŁE - segment obejmuje pozostałą działalność, w tym m.in. świadczenia usług wynajmu, pośrednictwa sprzedaży. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów.

NOTA 10. 2. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Głównym rynkiem zbytu dla Spółki ZPC Otmuchów w ramach działalności kontynuowanej pozostaje rynek polski, który w 2024 roku odpowiadał za 60% całkowitej sprzedaży, co stanowi niewielki spadek w porównaniu do 62% w 2023 roku. Pomimo tego, rynek krajowy nadal pozostaje kluczowym obszarem działalności Spółki, co wynika z silnej pozycji Emitenta na polskim rynku słodczy oraz zaufania, jakim darzą go konsumenci i partnerzy handlowi. Jednocześnie, w ostatnich latach Spółka z powodzeniem zwiększa swój udział w sprzedaży eksportowej, który w 2024 roku osiągnął poziom 40%, co stanowi wzrost w porównaniu do 38% w roku 2023.

ZPC Otmuchów konsekwentnie realizuje strategię rozwoju sprzedaży na rynkach zagranicznych, czego efektem jest systematyczny wzrost eksportu. Spółka zamierza kontynuować tę tendencję w nadchodzących latach, intensyfikując swoje działania na nowych, perspektywicznych rynkach. Szczególny nacisk kładzie na rynki poza Europą, takie jak kraje Bliskiego Wschodu i Azji, gdzie rośnie zapotrzebowanie na wysokiej jakości produkty spożywcze. Tego rodzaju ekspansja, z uwagi na dynamicznie rozwijające się gospodarki tych regionów, stanowi ważny element strategii rozwoju międzynarodowego Emitenta.

Mimo intensyfikacji działań eksportowych, wszystkie aktywa Spółki są ulokowane na terenie Polski, co umożliwia dalszą koncentrację na rozwoju lokalnych operacji produkcyjnych oraz utrzymanie pełnej kontroli nad procesami wytwórczymi. Dzięki temu Spółka może w pełni skupić się na zapewnieniu wysokiej jakości swoich produktów, efektywnym zarządzaniu kosztami oraz utrzymaniu silnej pozycji na rynku krajowym, jednocześnie poszerzając swoją obecność na rynku międzynarodowym.

NOTA 10. 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Spółka ZPC Otmuchów realizuje sprzedaż swoich produktów głównie do klientów sieciowych, co stanowi istotny filar jej działalności. W 2024 roku największy klient Spółki, Jeronimo Martins Polska S.A., stanowił 34,91% przychodów ze sprzedaży, co oznacza niewielki spadek w porównaniu do roku 2023, kiedy to udział tego klienta wynosił 38,67%. Spadek ten wynika przede wszystkim z dywersyfikacji bazy klientów i rosnącego znaczenia innych segmentów sprzedaży, zarówno krajowych, jak i zagranicznych. Niemniej jednak, Jeronimo Martins Polska S.A. nadal pozostaje kluczowym partnerem handlowym, a Spółka kontynuuje współpracę z tą siecią, dostarczając jej szeroki asortyment wyrobów, w tym produkty czekoladowe oraz żelki.

Równocześnie Spółka realizuje znaczną część swojej sprzedaży na rynkach zagranicznych, a jednym z głównych międzynarodowych partnerów jest firma Procter & Gamble. W 2024 roku udział tej firmy w przychodach Spółki wyniósł 17,2%, co stanowi spadek w porównaniu do 24,04% w 2023 roku. Mimo tego spadku, Procter & Gamble pozostaje jednym z kluczowych klientów Spółki, a współpraca z tym globalnym gigantem wciąż odgrywa ważną rolę w dalszym rozwoju sprzedaży eksportowej. Spółka planuje dalszy rozwój współpracy z tym klientem, szczególnie w kontekście poszerzającej się oferty produktowej i rosnącego zapotrzebowania na słodycze.

Głównym segmentem generującym przychody Spółki jest segment słodczy, w tym szczególnie produkty czekoladowe i żelki, które cieszą się dużym zainteresowaniem zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Sprzedaż tych wyrobów stanowi dominującą część przychodów realizowanych przez Spółkę, a jej oferta produktowa jest dostosowana do zróżnicowanych potrzeb klientów. Dzięki temu Spółka utrzymuje stabilną pozycję na rynku, równocześnie poszerzając swoją bazę klientów o nowe, perspektywiczne rynki.

Jednostkowy udział w przychodach ze sprzedaży dla pozostałych klientów nie przekracza 4 %.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

TABELA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2024	31.12.2023
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	-	-
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	436	733
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	10	12
Razem	446	745

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanawiano zabezpieczeń. Na dzień 31.12.2024 Spółka nie posiadała umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych. W okresie porównawczym 2023r Spółka również nie posiadała takich umów

NOTA 11. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

TABELA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2024 R.

Stan na	31.12.2024			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	NABYTE KONCESJE, PATENTY LICENCJE I PODOBNE WARTOŚCI,	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE (OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W TOKU WYTWARZANIA	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	5 819	12	11 629
zwiększenia	-	379	4	383
nabycie	-	379	-	379
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	4	4
zmniejszenia	-	1	6	7
przemieszczenia wewnętrzne	-	1	6	7
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	6 197	10	12 005
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	5 798	5 086	-	10 884
amortyzacja za okres	-	675	-	675
zwiększenia	-	675	-	675
amortyzacja okresu bieżącego	-	675	-	675
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	5 798	5 761	-	11 559
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	436	10	446

TABELA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2023 R.

Stan na	31.12.2023			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	NABYTE KONCESJE, PATENTY LICENCJE I PODOBNE WARTOŚCI,	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE (OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W TOKU WYTWARZANIA	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	5 707	12	11 517
zwiększenia	-	112	5	117
nabycie	-	112	5	117
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	5	5
przyjęcie do ewidencji WNIP	-	-	5	5
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	5 819	12	11 629
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	5 798	4 474	-	10 272
amortyzacja za okres	-	612	-	612
zwiększenia	-	612	-	612
amortyzacja okresu bieżącego	-	612	-	612
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	5 798	5 086	-	10 884
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	733	12	745

NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

TABELA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.

Na dzień 31.12.2024r Spółka posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych o wartości ok 6,0 mln. pln. W okresie porównawczym zobowiązania te szacowane były na poziomie ok 6,6 mln pln. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 62.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2024	31.12.2023
a) środki trwałe, w tym:	87 903	52 463
grunty	2 430	2 530
budynki i budowle	50 084	33 951
urządzenia techniczne i maszyny	27 800	14 840
środki transportu	2 631	785
inne środki trwałe	4 958	357
b) środki trwałe w budowie	39 857	56 496
Rzeczowe aktywa trwałe	127 760	108 959

NOTA 12. 1. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

TABELA 16. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2024	31.12.2023
a) własne	83 087	49 781
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4 816	2 683
leasing	4 816	2 683
Środki trwałe bilansowe razem	87 903	52 463

Podane w powyższych tabelach wartości z kolumn "Grunty", "Budynki i budowle", "Maszyny i urządzenia" oraz „Środki transportu zostały również uwzględnione w tabeli w notcie 12.2 „Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych”.

Zaprezentowane w powyższych tabelach pozycje gruntów, budynków i budowli, maszyn i urządzeń oraz środków transportu w 2024 roku wynoszą łącznie 87 903tys. złoty W tym 4 816 tys. złotych dotyczy aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu i są ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”

W ciągu 2024 r jak i 2023 roku Spółka nie korzystała z umów z tytułu leasingu krótkoterminowego oraz umów z tytułu leasingu aktywów niskocennych.

NOTA 12. 2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

TABELA 17. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2024.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH						
WG GRUP RODZAJOWYCH						
(poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 660	58 632	93 284	5 871	5 984	
zwiększenia	-	19 262	23 455	2 345	5 039	
nabycie	-	19 262	22 342	133	5 039	
inne leasing	-		1 113	2 212	-	
inne	-					
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	
zmniejszenia	84	2 287	39 746	445	14	
zbycie	84	2 287	11 531	59		
likwidacja	-	-	229	386	14	
przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	-	-	27 986	-	-	
przyjęcie do ewidencji środków trwałych	-	-	-	-	-	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 576	75 607	76 993	7 771	11 009	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	129	24 681	74 394	5 086	5 595	
zwiększenia	23	1 708	4 335	499	438	
amortyzacja okresu bieżącego	23	1 708	4 335	499	438	
likwidacja	-	-	-	-	-	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	
zmniejszenia	6	866	30 059	445	14	
sprzedaż	6	866	8 679	59	-	
likwidacja	-	-	225	386	14	
przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	-	-	21 155	-	-	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	146	25 523	48 670	5 140	6 019	
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	4 050	-	32	
zwiększenia	-	-	-	-	-	
wykorzystanie	-	-	-	-	-	
Przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	-	-	3 527	-	-	
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	523	-	32	
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 430	50 084	27 800	2 631	4 958	

*w tabeli zaprezentowano środki trwałe własne i będące przedmiotem umów leasingu, najmu i PWUG.

Na dzień bilansowy Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania zg z MSSF 16 , których zmiany i wartość na koniec okresu sprawozdawczego przedstaw

TABELA 17. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2024

Stan na					
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU					
WG GRUP RODZAJOWYCH					
	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZyny	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 709	-	708	1 406	187
zwiększenia	-	-	1 113	2 212	-
nabycie	-	-	1 113	2 212	-
inne	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
zmniejszenia	90	-	518	334	-
zbycie	85	-	480	334	-
likwidacja	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	5	-	38	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 619	-	1 303	3 284	187
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	129	-	350	738	110
zwiększenia	23	-	166	400	39
amortyzacja okresu bieżącego	23	-	166	400	39
likwidacja	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
zmniejszenia	6	-	38	333	-
sprzedaż	6	-	-	333	-
likwidacja	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	38	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	146	-	478	805	149
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 473	-	825	2 479	38

*Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wg MSSF16

TABELA 18. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2023.

Spółka dokonując w 2023 r. przeglądu rocznego środków trwałych oraz środków będących na dzień bilansowy w budowie podjęła decyzję o utracie wartości środków na koniec roku. Decyzja była spowodowana koniecznością działu technicznego o zaprzestaniu kontynuacji dalszego procesu inwestycyjnego podjęto decyzje o spisaniu środków trwałych w budowie dotyczył głównie linii produkcyjnych i maszyn związanych z asortymentem batonów oraz zakończonego procesu śniadaniowego”

Stan na

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI W BUDOWIE
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 660	58 228	99 555	5 324	6 062	
zwiększenia	-	404	1 061	772	-	
nabycie	-	404	1 061	772	-	
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	
zmniejszenia	-	-	7 332	225	78	
zbycie	-	-	7 329	-	78	
likwidacja	-	-	3	140	-	
inne	-	-	-	85	-	
Przyjęcie do ewidencji środków trwałych	-	-	-	-	-	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 660	58 632	93 284	5 871	5 984	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	105	22 853	76 353	4 745	5 443	
zwiększenia	24	1 828	4 043	526	230	
amortyzacja okresu bieżącego	24	1 828	4 043	526	230	
zmniejszenia	-	-	6 002	185	78	
sprzedaż	-	-	5 999	86	78	
likwidacja	-	-	3	99	-	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	129	24 681	74 394	5 086	5 595	
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	1		4 050	-	32	
zwiększenia	-	-	-	-	-	
wykorzystanie	-	-	-	-	-	
rozwiązanie	-	-	-	-	-	
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1	-	4 050	-	32	
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 530	33 951	14 840	785	357	

*w tabeli zaprezentowano środki trwałe własne i będące przedmiotem umów leasingu, najmu i PWUG.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU WG GRUP RODZAJOWYCH STAN
NA 31.12.2023

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU WG GRUP RODZAJOWYCH	BUDYNKI I BUDOWLE		URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI W B
	GRUNTY					
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 712	-	3 061	1 050	187	
zwiększenia	-	-	79	720	-	
nabycie	-	-	79	720	-	
inne	-	-	-	-	-	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	
zmniejszenia	3	-	2 432	364	-	
zbycie	-	-	-	-	-	
likwidacja	-	-	3	140	-	
inne	-	-	-	-	-	
przemieszczenia wewnętrzne	3	-	2 429	224	-	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 709	-	708	1 406	187	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	105	-	2 000	829	37	
zwiększenia	24	-	776	222	37	
amortyzacja okresu bieżącego	24	-	776	222	37	
likwidacja	-	-	-	-	-	
inne	-	-	-	-	-	
zmniejszenia	-	-	2 426	323	-	
sprzedaż	-	-	-	-	-	
likwidacja	-	-	-	-	-	
inne	-	-	3	99	-	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	2 423	224	-	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	129	-	350	738	110	
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	
zwiększenia	-	-	-	-	-	
wykorzystanie	-	-	-	-	-	
rozwiązanie	-	-	-	-	-	
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 580	-	358	668	77	

*Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wg MSSF16

NOTA 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne zlokalizowane w Gorzyczkach to grunty i posadowione na nim zespoły budynków o łącznej wartości netto na dzień bilansowy 1 945 tys. zł. Nieruchomości inwestycyjne w Otmuchowie obejmują również grunt i posadowione na nim budynki o łącznej wartości netto na dzień bilansowy 446 tys. zł.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto	7 989	7 989
Umorzenie	1 272	1 272
Odpis z tytułu utraty wartości	4 325	4 325
Stan na koniec okresu	2 392	2 392

Na moment nabycia Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się wszelkie koszty bezpośrednio związane z przeprowadzoną transakcją. Wycena na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych uwzględnia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe, które zostały zaprezentowane w nocie 12. (Szczegóły nota 8.3.4)

W 2024 i 2023 nieruchomości te nie były przedmiotem wynajmu i nie przynosiły przychodów z tego tytułu. Spółka nie ponosiła kosztów operacyjnych związanych z eksploatacją i działalnością gospodarczą. Na dzień 31.12.2024 nie występują żadne ograniczenia w zakresie zbywalności nieruchomości.

Zarówno w 2024 jak i 2023 nie wystąpiło zwiększenie wartości brutto nieruchomości inwestycyjnych a także w zakresie amortyzacji i w wartości odpisów z tytułu utraty wartości.

Spółka nie zawarła żadnych umów zobowiązujących do zakupu, wybudowania lub dostosowania nieruchomości inwestycyjnych ani do ulepszeń.

Wartość godziwa wyżej wskazanych nieruchomości inwestycyjnych wynikająca z posiadanych operatów szacunkowych przekracza wartość bilansową nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy.

NOTA 14. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

TABELA 19. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	31.12.2024	31.12.2023
ODRA BRZEG S.A.	19 073	19 063

Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na utratę wartości inwestycji w akcje PWC ODRA. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Spółka regularnie przeprowadza testy na utratę wartości inwestycji, które polegają na analizie czy wartość rynkowa danej inwestycji jest niższa niż jej wartość księgowa, a także czy istnieją jakiegokolwiek zmiany w otoczeniu rynkowym, które mogłyby wskazywać na utratę wartości. W przypadku inwestycji w akcje PWC ODRA, Zarząd przeanalizował wszystkie dostępne dane finansowe oraz sytuację rynkową i nie stwierdził żadnych przesłanek do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Ponadto dnia 3 stycznia 2025 r. Spółka PWC ODRA S.A. podpisała akt notarialny, na mocy którego zbyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą aktywa produkcyjne związane z produkcją karmelków, galanterii oraz pralin. Transakcja ta była częścią działań mających na celu optymalizację działalności Spółki, umożliwiając jej dalszy rozwój i koncentrację na innych obszarach działalności. Na transakcji zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółka odnotowała zysk w 1q 2025.

PWC ODRA z końcem 2024 roku zaniechała również działalność dotyczącą produkcji chałwy. Mając na uwadze powyższe zmiany w prowadzonym biznesie tzn. zaprzestanie prowadzenia działalności produkcyjnej, spółka planuje osiągać przychody z wynajmu pozostałych w spółce nieruchomości.

W związku z tym, Spółka w bieżącym okresie nie dokonała rozwiązania ani zawiązania odpisu aktualizującego w zakresie akcji PWC Odra S.A. wartość brutto inwestycji w akcje PWC na 31.12.2024 wyniosła 48 759 tys. PLN a odpis aktualizujący 29 697 tys. PLN. Wartość netto przedstawia powyższa tabela 19. Udział Spółki w kapitale PWC ODRA na dzień 31.12.2024 r. wynosił 72,48%, aktywa netto PWC ODRA S.A. na wskazany dzień wynosiły 35,9 mln pln.

NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

TABELA 20. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI,	BILANS NA 31.12.2024	BILANS NA 31.12.2023	WPŁYW NA WYNIK ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2024
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	114	242	- 128
Rezerw na odprawy emerytalne	100	155	- 55
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	397	174	223
Rezerwy na roszczenia sporne	-	-	-
Rezerwy na koszty usług obcych	217	34	183
Odpisów aktualizujących należności, zapasy	312	248	64
Odszetek od kredytów i pożyczek	-	24	- 24
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 701	1702	-1
Strat podatkowych	-	-	-
Pozostałe	452	672	- 220
Razem	3 293	3 251	42
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-427	-996	-569
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 866	2 255	611

NOTA 16. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Spółka nie utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w akcje PWC Odra S.A. , gdyż jego wykorzystanie mogłoby nastąpić jedynie w drodze sprzedaży posiadanych akcji. Jak wskazano w nocie nr 6, Emitent nie planuje sprzedaży ww. akcji w dającej się przewidzieć przyszłości.

NOTA 17. ZAPASY

TABELA 21. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2024	31.12.2023
Materiały	18 466	19 303
Półprodukty i produkty w toku	2 108	2 141
Produkty gotowe	12 291	10 850
Towary	4 321	3 589
Razem, brutto	37 186	35 883
Odpisy aktualizujące zapasy	1 569	1 225
materiały	819	951
półprodukty i produkty w toku	-	-
produkty gotowe	572	228
towary	178	46
Wartości netto		
Materiały	17 647	18 352
Półprodukty i produkty w toku	2 108	2 141
Produkty gotowe	11 719	10 622
Towary	4 143	3 543
Razem, netto	35 617	34 658

Zabezpieczenie na własnych zapasach na rzecz banku ING Bank Śląski S.A wynosi 19 000 tys. zł.

Spółka nie rzadziej niż na kwartał dokonuje weryfikacji zapasów i w odniesieniu do wartości bilansowej dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość towarów i wyrobów gotowych jest termin ich przydatności. W przypadku zbliżającego się terminu przydatności Spółka obniża ceny towarów i wyrobów gotowych celem szybszego ich sprzedania.

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość materiałów jest termin ich przydatności (dla surowców) oraz okres zalegania (dla opakowań i pozostałych materiałów o nieokreślonym okresie przydatności). Utratę wartości zapasów określa dział technologiczny oraz marketingowy. Decyzje ostateczną o aktualizacji wartości zapasów podejmuje kierownictwo Spółki.

Na dzień 31.12.2024 po weryfikacji i analizie dokonano aktualizacji odpisu . Na saldo prezentowanego w powyższej tabeli odpisu składały się odpisy zmniejszające wartość materiałów o 132 tys. PLN , odpisy zwiększające wartość wyrobów gotowych o 344 tys. PLN oraz odpisy zwiększające wartość towarów o kwotę 132 tys. PLN Odpisy zwiększające dotyczyły wyrobów gotowych i towarów w

związku z zakończonymi projektami i współpracą w danym asortymencie. Natomiast dokonano rozwiązania odpisu w zakresie opakowań i zlikwidowaniu z uwagi na brak wykorzystania i niezdatność do procesu produkcji.

NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE

Na dzień 31.12.2024 r. oraz 31.12.2023 r. Spółka nie posiadała udzielonych pożyczek.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych z podziałem wg terminów zapłaty.

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r. roku oraz od dnia 01.01.2023 r. do dnia 31.12.2023 r., odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

TABELA 22. ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNYCH

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Zrealizowane	7	7
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	-	-
do 3 miesięcy	-	-
3-12 miesięcy	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	7	7
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

NOTA 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

TABELA 23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	33 015	31 966
- należności dochodzone na drodze sądowej	72	81
- terminowe	29 301	26 702
do 1 miesiąca	15 912	18 501
od 1 do 3 miesięcy	13 389	8 201
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
- przeterminowane	3 642	5 183
- do roku	3 413	4 651
do 1 miesiąca	1 570	3 559
od 1 do 3 miesięcy	375	907
od 3 do 6 miesięcy	1 468	41
od 6 miesięcy do roku	-	144
- powyżej roku	229	532
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	33 015	31 966
Odpisy aktualizujące wartość należności	72	72
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	32 943	31 894

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 62.

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.

Wysoka wartość należności przeterminowanych jest efektem wspólnej polityki płynnościowej Spółki i kluczowych jej odbiorców. Przeterminowanie należności do 6 miesięcy nie stanowi o podwyższonym ryzyku kredytowym dla Spółki.

Odpisy aktualizujące wartość należności wykazane na dzień bilansowy w kwocie 72 tys. zł dotyczą należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 72 tys. zł..

Spółka ujmuje odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (odpis na oczekiwane straty kredytowe) zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie

równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Ze względu na fakt, że należności handlowe Spółki nie posiadają istotnego komponentu finansowania, odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych obliczany jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia instrumentu finansowego. Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający: a) nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników; b) wartość pieniądza w czasie; oraz c) racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych. Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług stosując podejście indywidualne oraz podejście wskaźnikowe w oparciu o historyczne statystyki spłacalności.

Odpis dla należności liczony jest na podstawie wzoru: $EAD \times LGD \times PD$, gdzie: EAD - to ekspozycja na dzień sprawozdawczy. LGD to wskaźnik strat należności przeterminowanych (uznano niewykonanie zobowiązania), PD to prawdopodobieństwo znaczącego przeterminowania (niewykonania zobowiązania). W przypadku należności, dla których uznano znaczące przeterminowanie (uznano niewykonanie zobowiązania) PD wynosi 1. Zazwyczaj znaczące przeterminowanie to okres powyżej 3 miesięcy, chyba że jednostka ma dodatkowe dowody potwierdzające, że okres ten należy wydłużyć. Wskaźnik straty należności przeterminowanych (LGD) ustalany jest na podstawie zdyskontowanego odzysku, czyli $1 - \text{oczekiwany odzysk} \times \text{współczynnik dyskontujący}$. PD ustalane jest na podstawie historycznego rozkładu przeterminowania należności (relacja między należnościami przeterminowanymi na dany moment a należnościami nieprzeterminowanymi na początku okresu odniesienia).

Spółka dokonuje regularnego przeglądu metodologii i założeń stosowanych do szacowania oczekiwanych strat kredytowych, aby zmniejszyć wszelkie różnice między szacunkami, a rzeczywistymi danymi dotyczącymi strat kredytowych. Spółka nie dokonała zmian sposobu szacowania odpisów.

Spółka w księgach rachunkowych nie ujęła odpisów na oczekiwane straty kredytowe, odwołując się do istotności odpisów wynikających z dokonanej przez Spółkę kalkulacji.

TABELA 24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2024	31.12.2023
Odpis aktualizujący na początek okresu	72	72
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	72	72

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje, że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. W roku 2024 Spółka nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących z tytułu dostaw i usług, ani nie dokonała rozwiązania odpisów.

W okresie porównywalnym Spółka nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących dla należności z tytułu dostaw i usług ani nie dokonała rozwiązania odpisów.

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

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE ORAZ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW INNYCH NIŻ PODATEK DOCHODOWY

TABELA 25. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE ORAZ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW INNYCH NIŻ PODATEK DOCHODOWY

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2024	31.12.2023
Należności pozostałe, w tym:	2 440	1 175
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	2 191	965
Należności z tytułu cash pooling	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	249	210
Należności pozostałe brutto, razem	2 440	1 175
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	2 440	1 175
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

TABELA 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 603	13 946
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	2 619	39
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	13 222	13 985

Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania -na rachunkach Vat w kwocie 414 tys. pln

W poprzednim roku wartość środków o ograniczonych możliwościach dysponowania to 105 tys. PLN

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

Spółka w pozostałych aktywach ujmuje rozliczane w czasie polisy ubezpieczeniowe, koszty usług obcych.

TABELA 27. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2024	31.12.2023
Polisy ubezpieczeniowe	378	508
Koszty usług obcych	392	291
Podatek od nieruchomości	2	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	772	799

NOTA 23. FUNDUSZE SOCJALNE

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 4 marca 1994r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółki. Ze środków ZFŚS na podstawie zapisów przyjętego Regulaminu ZFŚS nie są udzielane pożyczki.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiło -59 tys. zł, 31 grudnia 2023 roku wynosiło - 36 tys. zł.

TABELA 28. SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO

SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne	72	12
Zobowiązania z tytułu Funduszu	131	48
Saldo po skompensowaniu	-59	-36
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 372	857

NOTA 24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W sprawozdaniu finansowym za 2024 r. wykazano aktywa przeznaczone do sprzedaży, które zostały sklasyfikowane zgodnie z wymogami MSSF 5.

Składnikami aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży są maszyny i urządzenia, które aktualnie nie są wykorzystywane w bieżącej działalności operacyjnej Spółki. Są to aktywa związane z produkcją, które zostały sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ponieważ Spółka podjęła decyzję o ich zbyciu w najbliższym okresie. Decyzja o zbyciu tych składników aktywów została podjęta w wyniku analizy działalności operacyjnej Spółki, w ramach której zidentyfikowano maszyny i urządzenia, które nie są wykorzystywane w bieżącej produkcji. Spółka zdecydowała o sprzedaży tych aktywów, aby zoptymalizować strukturę swojego majątku. Proces sprzedaży jest w toku, a Spółka oczekuje finalizacji transakcji w najbliższym okresie, przewidując, że zbycie tych składników aktywów nastąpi w ciągu kilku miesięcy. Maszyny i urządzenia przeznaczone do sprzedaży były częścią segmentu produkcji śniadaniowej oraz chrupek, który był prezentowany w ramach segmentów operacyjnych Spółki, zgodnie z MSSF 8. Po zbyciu tych aktywów, segment ten zostanie odpowiednio zaktualizowany, a wynik finansowy związany z tymi składnikami aktywów uwzględniony w odpowiednich sprawozdaniach.

Tego rodzaju ujawnienia są zgodne z wymaganiami MSSF 5 i zapewniają pełną przejrzystość dotyczącą decyzji o sprzedaży aktywów oraz jej wpływu na segmenty działalności Spółki.

TABELA 29. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto na początek okresu	-	-
zwiększenia	6 830	-
zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 830	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
zwiększenia	3 526	-
zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 526	-
Wartość netto na koniec okresu	3 304	-

OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH/GRUP DO ZBYCIA	OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA	OCZEKIWANY TERMIN ZBYCIA
Urządzenia techniczne	Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych aktywów i wyodrębniła takie, dla których nie widzi możliwości wykorzystania w dalszej swojej działalności. Dokonano wyceny rynkowej z oszacowaniem ceny możliwej do uzyskania w możliwie najkrótszym czasie. Sprzedaż posiadanych a niewykorzystywanych aktyw ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2025r.

Nie wystąpiła strata z tytułu utraty wartości w wyniku przeklasyfikowania powyższych aktywów do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Spółka wykazała aktywa przeznaczone do sprzedaży w ich wartości bilansowej. Nie zidentyfikowano konieczności dokonania korekt doprowadzających do wartości godziwej. Wartość brutto pomniejszona o dotychczas dokonane umorzenie maszyn i urządzeń przeznaczonych do zbycia na dzień bilansowy wynosiła 6 830 tys. pln, odpis aktualizujący ww środki trwałe na dzień bilansowy wynosił 3 526 tys. pln (odpis dokonany w latach ubiegłych), wartość bilansowa maszyn i urządzeń zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła 3 304 tys. pln.

NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY

TABELA 30. KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2024

Stan na 31.12.2024							
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
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.2024
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.2024
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2024
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny	21.09.2024
akcje serii E	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	2 549 650,00	wkład pieniężny	31.10.2024
akcje serii F	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 823 679	964 735,80	wkład pieniężny	24.01.2025
Liczba akcji razem				30 320 179			
Kapitał zakładowy razem					6 064 036		
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20		

TABELA 31. KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2023

Stan na 31.12.2023							
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
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.19
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.20
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.20
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny	21.09.20
akcje serii E	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	2 549 650,00	wkład pieniężny	31.10.20
akcje serii F	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 823 679	964 735,80	wkład pieniężny	24.01.20
Liczba akcji razem				30 320 179			
Kapitał zakładowy razem					6 064 036		
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20		

TABELA 32. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2024

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w podsta
1	Tornellon Investments	20 312 293	zwykłe	20 312 293	4 063	
2	PZU PTE S.A.	4 544 038	zwykłe	4 544 038	909	
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	3 046 656	zwykłe	3 046 656	609	
4	Pozostali	2 417 192	zwykłe	2 417 192	483	
Razem		30 320 179		30 320 179	6 064	

TABELA 33. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2023

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w podsta
1	Tornellon Investments	20 312 690	zwykłe	20 312 690	4 063	
2	PZU PTE S.A.	3 820 363	zwykłe	3 820 363	764	
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	3 034 635	zwykłe	3 034 635	607	
4	Pozostali	3 152 491	zwykłe	3 152 491	630	
Razem		30 320 179		30 320 179	6 064	

NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA 34. POZOSTAŁE KAPITAŁY

POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY		
	31.12.2024	31.12.2023
Zyski lat ubiegłych	41 467	41 467
Dopłaty wspólników	9 512	9 512
Pozostałe		
Kapitał zapasowy, razem	50 979	50 979

NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ		
	31.12.2024	31.12.2023
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	77 307	77 307
Koszty emisji akcji	-1 897	-1 897
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną, razem	75 410	75 410

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE		
	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	3 702	4 268
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	- 643	- 752
Pozostałe kapitały rezerwowe -wycena instrumentów pochodnych	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe -dopłata do kapitału	-	-
Kapitał rezerwowy, razem	3 059	3 516

W związku z faktem zbycia rzeczowych aktywów trwałych, na których w latach ubiegłych powstał pozostały kapitał rezerwowy z tytułu przeszacowania ich wartości, pozostały kapitał rezerwowy w części dotyczącej zbytych środków trwałych został zmniejszony o 457 tys. złn korygując drugostronnie pozycję zysków zatrzymanych.

TABELA 35. ZYSKI ZATRZYMANE

ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2024	31.12.2023
Zyski (straty) z lat ubiegłych	- 23 091	- 23 548

NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

TABELA 36. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES		BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES	
	31.12.2024	31.12.2023	01.01.2024- 31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	01.01.2023- 31.12.2023		
Z tytułu:								
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	-	-	-	-	-		
różnicy między podatkową a bilansową								
wartością środków trwałych i wartości								
niematerialnych	418	868	450	868	1130	262		
leasingu finansowego	0	82	82	82	40	-42		
pozostałych tytułów	9	46	37	46	8	-38		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku								
dochodowego	427	996	569	996	1178	182		
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu								
odroczonego podatku dochodowego	-427	-996	569	-996	-1178	-182		
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku								
dochodowego	-	-		-	-	-		

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

NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 37. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	1 850	1 218
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	934	445
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	915	773
Zwiększenia z tytułu:	1 595	632
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	420	489
rezerwy na nagrody jubileuszowe		
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 175	143
Wykorzystanie z tytułu:	0	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		-
rezerwy na nagrody jubileuszowe		-
rezerwa na niewykorzystane urlopy		-
Rozwiązanie z tytułu:	288	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	288	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe		-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	-
Stan na koniec okresu	3 157	1 850
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne*		
	1 066	934
w tym rezerwy na premie	540	120
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2090	915
krótkoterminowe	2688	1 171
długoterminowe	469	679
Razem	3 157	1 850

- W pozycji rezerwa na odprawy emerytalne i podobne Spółka uwzględnia rezerwy na odprawy emerytalne oraz rezerwę na premie

W pozycji rezerwy na odprawy emerytalne Spółka wykazuje wartość bieżącą przyszłych świadczeń pracowniczych. Przy szacowaniu wartości rezerw na odprawy emerytalne przyjęto następujące założenia aktuarialne:

- założenie co do prognozowanej rotacji pracowników – 21,16%,
- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 8,4 %,
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 5,888%,

Rezerwy na odprawy emerytalne długoterminowe prezentowane są w odrębnej pozycji bilansu jako rezerwy długoterminowe, natomiast rezerwy krótkoterminowe na odprawy emerytalne i rezerwy krótkotrwałe na urlopy prezentowane są jako pozostałe zobowiązania.

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

TABELA 38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2024

Stan na 31.12.2024

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY		KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY, W TYM		CZEŚĆ KRÓTKOTERM.	CZEŚĆ DŁUGOTERM.	WARUNKI OPROCENTOWANIA	OPROCENTOWANIE EFEKTYWNE W ROKU
	TYS. ZŁ	WALUTA	TYS. ZŁ	WALUTA				
Santander Bank Polska S.A.	5 000	PLN	5 005	PLN	5 005	-	WIBOR 1M+marża	6,92%
Santander Bank Polska S.A.	10 000	PLN	8 982	PLN	8 982	-	WIBOR 1M+marża	6,92%
ING Bank Śląski S.A.	15 000	PLN	11 127	PLN	11 127	-	WIBOR 1M+marża	7,47%
PKO BP S.A.	5 000	PLN	4 170	PLN	4 170	-	WIBOR 1M+marża	7,21%
mBank	16 000	PLN	11 999	PLN	12 000	-	WIBORON + marża	6,25%
Santander Bank Polska S.A.	1 446	EUR	5 467	PLN	1 221	4 246	EURIBOR 1M+marża	3,95%
RAZEM			46 750		42 504	4 246		

Na dzień 31.12.2024 Spółka posiadała umowy kredytowe zawarte w walucie PLN w wysokości 51 000 tys. PLN i 1 446 tys. w walucie EUR.

Na dzień 31.12.2024 r. Spółka posiadała wymagalne zobowiązanie z tytułu kredytu przekroczenia limitu w rachunku bieżącym w Banku Santander o wartości 5 tys. PLN. Na dzień 31.12.2024 r. Spółka posiadała wymagalne zobowiązanie z tytułu kredytu przekroczenia limitu w rachunku bieżącym w Banku Santander w wymagalnej wysokości po dniu 31.12.2024, tj. dnia 02.01.2025 r.

Na dzień bilansowy Jednostka nie spełniła warunków (kovenantu) umowy o kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A. Należy stwierdzić, iż nastąpiło naruszenie zobowiązania z tytułu kredytu przekroczenia limitu w rachunku bieżącym w Banku Santander w wymagalnej wysokości po dniu 31.12.2024, tj. dnia 02.01.2025 r. Zarząd Spółki mając na uwadze dotychczasową współpracę z powyższymi podmiotami nie spodziewa się podjęcia działań, które mogłyby wpłynąć negatywnie na sytuację finansową i wynik finansowy Spółki, jak również brak jest informacji o zastosowaniu sankcji w postaci podwyższenia stopy procentowej. Pozostałe kowenanty wynikające z zawartych umów kredytowych zostały spełnione.

TABELA 39. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2023

Stan na 31.12.2023

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY		KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY, W TYM		CZEŚĆ KRÓTKOTERM.	CZEŚĆ DŁUGOTERM.	WARUNKI OPROCENTOWANIA	OPROCENTOWANIE EFEKTYWNE W ROKU
	TYS. ZŁ	WALUTA	TYS. ZŁ	WALUTA				
Santander Bank Polska S.A.	19 000	PLN	1 520	PLN	1 520	-	WIBOR 1M+marża	7,96%
Santander Bank Polska S.A.	10 000	PLN	5 795	PLN	5 795	-	WIBOR 1M+marża	8,91%
ING Bank Śląski S.A.	8 000	PLN	7 982	PLN	7 982	-	WIBOR 1M+marża	8,35%
PKO BP S.A.	10 000	PLN	8 075	PLN	8 075	-	WIBOR 1M+marża	8,15%
Millennium	10 000	PLN	3 571	PLN	3 571	-	WIBOR 1M+marża	9,44%
mBank	2 000	EUR	3 283	PLN	1 242	2 041	EURIBOR 1M+marża	6,73%
mBank	2 400	PLN	1 938	PLN	1 938	-	WIBOR ON+marża	7,30%
RAZEM			32 164	PLN	30 123	2 041		

Na dzień 31.12.2024r.

A) Zabezpieczenia wg umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A.:

- 1) Hipotek umowna na nieruchomości 22 500 tys. pln
- 2) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych -19 000 tys.pln.
- 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 2
- 4) Weksel in blanco
- 5) Cesja praw z polisy obejmującej nieruchomości objęte hipoteką

B) Zabezpieczenia wg umów kredytowych z Santander Bank Polska S.A.:

- 1) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 17 200 tys. zł
- 2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionych w pkt. 1
- 2) Weksel on blanco
- 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie maszyn i urządzeń wymienionych w pkt.
- 4) Gwarancja udzielana przez BGK -8 000 tys.pln.

C) Zabezpieczenia wg umowy kredytowej z PKO Bank Polski S.A.:

- 1) Weksel in blanco
- 2) Gwarancja udzielana przez BGK - 4 000 tys.pln.

D) Zabezpieczenia wg umów kredytowych z mBank S.A.:

- 1) Weksel in blanco
- 2) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach
- 4) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Spółka przygotowując się do nowych inwestycji przyjętych zgodnie z modelem strategii na lata 2023-2026 prowadzi rozmowy z instytucjami finansowymi bankami i leasingodawcami celem pozyskania odpowiedniego poziomu finansowania inwestycyjnego oraz bieżącego.

Spółka na dzień 31.12.2024 posiadała zobowiązanie kredytowe w Santander Banku z tytułu przekroczenia limitu w kredycie w rachunku bieżącym który spłaciła po dniu bilansowym.

TABELA 40. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2024	31.12.2023
od 1 do 3 lat	4 246	2 041
od 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	4 246	2 041

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12. 2024	31.12. 2023
Wymagalny	-	1 938
Do 1 miesiąca	102	319
od 1 do 3 miesięcy	202	638
od 3 do 6 miesięcy	29 589	8 942
od 6 miesięcy do roku	12 611	18 286
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	42 504	30 123

NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

TABELA 41. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 684	1 891
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	-	-
Weksel	-	-
Inne w tym:	1 421	4 904
Otrzymane zaliczki na poczet sprzedaży ŚT, które mają być w przyszłości oddane w leasing zwrotny	1 421	-
Zobowiązanie z tytułu faktoringu odwrotnego	-	4 778
Pozostałe zobowiązania finansowe razem w tym:	6 105	6 795
Długoterminowe	5 087	1 512
Krótkoterminowe	1 018	5 283

NOTA 31. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

TABELA 42. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU (DLA LEASINGOBIORCY)	MINIMALNE RATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH RAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu, płatne w okresie:				
Do jednego roku	1 321	494	1 018	379
do 1 miesiąca	106	43	79	33
od 1 do 3 miesięcy	244	116	188	94
od 3 do 6 miesięcy	317	115	239	88
od 6 do roku	654	220	512	164
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	3 441	895	2 993	809
Powyżej pięciu lat	1 856	1 925	673	693
Razem:	6 618	3 314	4 684	1 881
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	1 934	1 433		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	4 684	1 881	4 684	1 881
Długoterminowe zobowiązania	5 297	1 493	3 666	1 493
Krótkoterminowe zobowiązania	1 321	388	1 118	388

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w kwocie 4 815 tys. złotych i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 4 173 tys. złotych.

Spółka nie identyfikuje poniesionych istotnych kosztów związanych z umowami leasingu o niskiej wartości oraz z umową leasingu krótkoterminowego w 2024 roku.

Spółka w 2024 roku nie ponosiła kosztów związanych ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Wszystkie umowy spełniające warunki MSSF 16 są prezentowane jako leasing

NOTA 31. 2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

Wskutek wprowadzenia MSSF 16 Spółka na dzień bilansowy nie wykazała zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego. Wszystkie leasingi wprowadzone do ewidencji środków trwałych prezentowane są jako leasing finansowy.

NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE

TABELA 43. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2024	31.12.2023
Przychody przyszłych okresów	1 744	-
Inne	1 744	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania , razem	1 744	-

W Pozostałych zobowiązaniach długoterminowych Spółka wykazała wartość przyjętych w ramach projektu NCBIR środków trwałych, rozliczanych miesięcznie proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych. W grudniu 2024 r. przyjęto do ewidencji ostatnie środki trwałe zamykając projekt inwestycyjny modernizacji i automatyzacji wydziału mlecza. Na podstawie zastosowanych stawek określono wartość długoterminowego zobowiązania na 1,7 mln PLN

NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

TABELA 44. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2024	31.12.2023
wobec jednostek powiązanych (konsolidowane)	18 160	11 986
wobec pozostałych jednostek	35 726	33 739
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	53 886	45 725

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 59.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 30 do 90 dni.

TABELA 45. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE
KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe	72 036	62 548
a) terminowe, o terminie wymagalności	46 032	38 821
- wobec jednostek powiązanych:	7 010	6 106
- do 1 miesiąca	6 504	5 747
- powyżej 1 do 3 miesięcy	506	359
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- wobec jednostek pozostałych:	39 022	32 715
- do 1 miesiąca	32 509	26 006
- powyżej 1 do 3 miesięcy	6 364	6 542
- powyżej 3 do 6 miesięcy	149	167
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
b) przeterminowane,	26 004	23 727
- wobec jednostek powiązanych:	11 717	5 880
- do 1 miesiąca	6 393	5 880
- powyżej 1 do 3 miesięcy	4 905	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	359	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	60	-
- wobec jednostek pozostałych:	14 287	17 847
- do 1 miesiąca	8 974	8 771
- powyżej 1 do 3 miesięcy	102	2 550
- powyżej 3 do 6 miesięcy	76	412
- powyżej 6 do 12 miesięcy	11	4 950
- powyżej roku	5 124	1 164

NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 46. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2024	31.12.2023
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	4 066	2 774
z tytułu świadczeń pracowniczych	5 833	3 480
rozliczenie udziałów	-	-
zakup środków trwałych w tym:	6 450	7 479
jednostek powiązanych	-	-
Zaliczki na dostawy	1 055	601
przychody przyszłych okresów	198	2 163
inne	548	326
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	18 150	16 823

TABELA 47. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2024	31.12.2023
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	58	136
rezerwy na urlopy	2 090	915
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 685	2 429
rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	5 833	3 480

TABELA 48. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	346	196
Podatek dochodowy od osób fizycznych	582	372
Ubezpieczenia społeczne	2 977	2 139
PFRON	89	53
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	71	14
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno- prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	4 066	2 774

NOTA 35. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Na dzień 31.12.2024 nie występują.

NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Na dzień 31.12.2024 nie występują zobowiązania związane z aktywami, które Spółka klasyfikuje jako przeznaczone do zbycia.

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	KWOTA WYNIKAJĄCA Z UMOWY (TYS. Zł)	POTENCJALNE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2023	ZABEZPIECZENIE SPŁATY DŁUGU PRZEZ PORĘCZYCIELA
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o dla PWC Odra S.A.	100	100 + odsetki	Przystąpienie do długu

NOTA 38. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (takie jak kwestie celne czy dewizowe) mogą być kontrolowane przez organy administracyjne, które mają prawo nakładać wysokie kary i sankcje. Brak jasnych odniesień do ustalonych regulacji prawnych w Polsce oraz częste zmiany przepisów prowadzą do niejasności i niespójności w obowiązujących normach. Występujące rozbieżności w interpretacji przepisów podatkowych, zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami a przedsiębiorstwami, generują obszary niepewności i konfliktów. Te zjawiska sprawiają, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacznie wyższe w porównaniu do krajów o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą podlegać kontroli przez okres do pięciu lat, licząc od końca roku, w którym dokonano zapłaty podatku. Dodatkowo, zmieniające się przepisy podatkowe oraz skomplikowana struktura regulacji prawnych sprawiają, że przedsiębiorcy często napotykają trudności w prawidłowym wypełnianiu obowiązków podatkowych. Z tego powodu coraz większą wagę przykłada się do współpracy z profesjonalnymi doradcami podatkowymi, którzy pomagają minimalizować ryzyko związane z błędnymi rozliczeniami. W obliczu dynamicznych zmian w przepisach oraz rosnącej liczby kontroli, przedsiębiorcy muszą wykazywać się szczególną ostrożnością i dokładnością w prowadzeniu swojej działalności gospodarczej, aby uniknąć nie tylko kar finansowych, ale również negatywnych konsekwencji wizerunkowych. Dodatkowo, zmniejszenie ryzyka podatkowego staje się kluczowym elementem budowania stabilności i zaufania w relacjach z kontrahentami oraz instytucjami finansowymi.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 39. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

TABELA 50. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży usług	4 348	3 366
w tym: od jednostek powiązanych (konsolidowane)	1 784	1 655
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	222 831	223 836
w tym: od jednostek powiązanych (konsolidowane)	-	-
Słodycze	209 308	200 737
Produkty przekąski	13 523	23 099
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	65 072	65 352
w tym: od jednostek powiązanych (konsolidowane)	3 558	6 603
Przychody ze sprzedaży towarów	61 324	58 605
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 748	6 747
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	292 251	292 554
w tym: od jednostek powiązanych (konsolidowane)	5 342	8 258

Spółka poniżej prezentuje wg największych obrotów przychody w podziale na kraje:

Informacje geograficzne	Przychody netto ze sprzedaży produktów Rok zakończony dnia 31.12.2024
Polska	171 020
Eksport w tym:	121 231
Szwajcaria	48 843
Wielka Brytania	15 339
Czechy	13 605
Niemcy	9 999
Stany Zjednoczone	7 594
Razem	292 251
Polska	58,52%
Eksport	41,48%
Udział	100%

Informacje geograficzne	Przychody netto ze sprzedaży produktów Rok zakończony dnia 31.12.2023
Polska	184 080
Eksport w tym:	108 474
Szwajcaria	68 298
Czechy	11 702
Arabia Saudyjska	6 592
Malta	3 937
Razem	292 554
Polska	62,92%
Eksport	37,08%
Udział	100%

NOTA 40. POZOSTAŁE PRZYCHODY**TABELA 51. POZOSTAŁE PRZYCHODY**

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	7	7

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

NOTA 41. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**TABELA 52. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Amortyzacja	7 678	7 263
Zużycie materiałów i energii	135 038	142 782
Usługi obce	30 685	24 976
Koszty świadczeń pracowniczych	55 625	40 387
Pozostałe koszty rodzajowe	4 567	3 677
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	56 461	61 068
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	290 054	280 153
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	238 185	237 321
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	31 767	27 893
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	17 405	12 881
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 407	1 459
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	1 290	599

NOTA 41. 1. KOSZTY AMORTYZACJI**TABELA 53. KOSZTY AMORTYZACJI**

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 003	6 651
Amortyzacja wartości niematerialnych	675	612
Razem koszty amortyzacji, z tego:	7 678	7 263
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 544	5 188
ujęte w kosztach sprzedaży	952	954
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 182	1 121

NOTA 41. 2. KOSZTY USŁUG**TABELA 54. KOSZTY USŁUG OBCYCH**

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
usługi transportowe	8 578	7 112
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	6 583	6 562
usługi remontowe	1 327	1 444
usługi BHP, utrzymania czystości, komunalne	1 803	1 439
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	1 388	1 254
badanie wyrobów	1 089	919
ochrona mienia	609	554
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacyjne	5 294	2 297
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	1 657	1 235
usługi najmu i dzierżawy	1 259	1 192
pozostałe usługi	1 098	968
Razem koszty usług obcych, z tego:	30 685	24 976
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 397	7 496
ujęte w kosztach sprzedaży	16 424	14 439
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 864	3 041

NOTA 41. 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 55. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	44 923	33 016
Składki na ubezpieczenie społeczne	8 331	6 219
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 371	1 152
Razem koszty świadczeń, z tego:	55 625	40 387
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	34 876	24 176
ujęte w kosztach sprzedaży	10 387	8 905
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 362	7 306

NOTA 41. 4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

TABELA 56. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	377	288
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	185	187
Uczniowie	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	7	6
Razem	569	481

NOTA 41. 5. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

TABELA 57. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Podatki i opłaty	1 722	1 298
Ubezpieczenia majątkowe	1 065	836
Podróże służbowe	545	340
Pozostałe w tym:	1 235	1 203
Reklama	561	609
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	4 567	3 677

NOTA 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

TABELA 58. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 650	2 362
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Dywidenda od jednostek powiązanych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	17	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	17	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne przychody, z tytułów:	2 325	1 013
* otrzymane odszkodowania i kary	2 124	218
nadwyżki składników majątkowych	45	256
zwrot kosztów sądowych	-	7
zwrot dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	156	532
inne, w tym:	1 066	324
rozliczenie dofinansowania NCBIR	220	20
rozliczenie różnic w dostawach	268	-
należności sporne NICRE	200	-
Pozostałe przychody operacyjne, razem	9 058	3 699

- Otrzymane odszkodowanie szerzej Raport bieżący nr 1/2024

W kwocie 2 124 tys. zł ujęto m.in. kwotę 1 952 tys. zł otrzymanego odszkodowania od Allianz z tytułu zakończonej sprawy o zapłatę odszkodowania z tytułu wyrządzenia szkody przy sprawowaniu Zarządu w Spółce i jej jednostce zależnej, na skutek zawarcia ugody zatwierdzonej w dniu 24 stycznia 2024 r. Wypłacenie przez ubezpieczyciela kwoty wynikającej z ugody zakończyło spór. Więcej informacji o ww. sprawie sądowej wskazano w notce 63 niniejszego sprawozdania finansowego.

NOTA 43. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

TABELA 59. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	356	805
odpisy aktualizujące wartość należności	-	177
odpisy aktualizujące wartość zapasów	346	81
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	10	547
Pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne koszty, z tytułów:	5 008	1 366
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	782	98
spisanie należności handlowych	35	-
darowizny	249	106
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów, produktów	1 597	864
Nieumorzona część likwidowanych WNiP i środków trwałych	2	41
Inne, w tym:	2 343	257
Koszty zakończonej produkcji*	1 083	73
Koszty usług doradczych	672	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	5 364	2 171

* Koszty zakończonej produkcji to głównie koszty amortyzacji i inne - przypisane do niepracującego wydziału

NOTA 44. PRZYCHODY FINANSOWE

TABELA 60. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1	19
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Inne	-	-
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	18	228
Dodatnie różnice kursowe	-	43
Przychody finansowe, razem	19	290

NOTA 45. KOSZTY FINANSOWE

TABELA 61. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Koszty z tytułu odsetek bankowych	3 602	2 624
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	182	96
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	39	11
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Inne w tym:	2 077	2 554
Koszty faktoringu	2 019	2 450
Ujemne różnice kursowe	381	-
Koszty finansowe, razem	6 281	5 285

NOTA 46. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM**TABELA 62. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM**

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Bieżący podatek dochodowy	1 589	1 318
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 589	1 318
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	611	4
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	611	4
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	978	1 314
Przypadający na działalność kontynuowaną	978	1 314
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 46. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ**TABELA 63. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ**

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 332	10 999
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	2 332	10 999
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2024 19%)	443	2 090
Straty podatkowe, od których nie utworzono aktywów na podatek odroczony	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	535	591
Zwiększenia kosztów podatkowych	-	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	-
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-	-1 368
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2024: 19%)	978	1 314
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	978	1 314
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

NOTA 47. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie bilansowym roku 2024, a w roku poprzednim nie wystąpiła działalność zaniechana.

NOTA 48. INNE CAŁKOWITE DOCHODY**TABELA 64. INNE CAŁKOWITE DOCHODY**

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Wycena instrumentów pochodnych	-	-29
Koszty finansowe, razem	-	-29

NOTA 49. WYCENA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

Na dzień 31.12.2024 Spółka nie posiadała instrumentów pochodnych. W 2023 r. posiadała Opcje barierowe, dzięki którym otrzymywała efektywny kurs waluty lepszy niż w stosunku do pozycji niezabezpieczanej, czyli wymiany waluty po kursie rynkowym.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 50. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY

Zarząd Spółki proponuje zysk z bieżącego okresu w kwocie 1 355 tys. zł przeznaczyć na wynik lat ubiegłych

NOTA 51. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 52. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka nie posiada aktywów zakwalifikowanych jako działalność zaniechana.

NOTA 53. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

TABELA 65. WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO

WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Wynik netto z działalności kontynuowanej	1 355	9 685
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	1 355	9 685
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 355	9 685

TABELA 66. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	30 320 179	30 003 006
Wpływ rozwodnienia		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	30 320 179	30 003 006

TABELA 67. WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO

WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (zł)	0,04	0,32
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	0,04	0,32
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	0,04	0,32

NOTA 54. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie stopnia narażenia na ryzyko, sposobów powstawania ryzyka i procesów zarządzania ryzykami, w porównaniu do poprzedniego okresu.

RYZYO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawkach WIBOR i EURIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej na dzień 31.12.2024 to 52 749 tys. zł

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Spółka szacuje, że wpływ zmian stóp procentowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Spółki byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

TABELA 68. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIĘSZENIE O PUNKTY PROCENTOWE	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
Rok zakończony dnia 31.12.2024		
WIBOR	+1%	527
WIBOR	-1%	- 527
Rok zakończony dnia 31.12.2023		
WIBOR	+1%	295
WIBOR	-1%	- 295
EURIBOR	+1%	23
EURIBOR	-1%	-23

Wszystkie kredyty oprocentowane są według stawki WIBOR plus marża banku. Odsetki od wykorzystanych kredytów płatne są w okresach miesięcznych. Kredyty zaciągnięte są w PLN, na finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności.

NOTA 54. 1. RYZYKO WALUTOWE

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie zabezpieczała transakcji sprzedaży ani zakupów denominowanych w walutach obcych.

Wartość narażona na ryzyko walutowe to 23,7 mln. pln w przypadku należności handlowych oraz 12,1 tmln. pln w przypadku zobowiązań handlowych

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu euro („EUR”) przy założeniu niezmienności innych czynników. Spółka szacuje, że wpływ zmian stóp procentowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Spółki byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

TABELA 69. RYZYKO WALUTOWE

waluta	Zwiększenie / zmniejszenie o pp	NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA	Wpływ na wynik brutto
EUR	5%	785	597	188
EUR	-5%	-785	-597	-188
USD	5%	125	15	109

USD	-5%	-125	-15	-109
GBP	5%	276	0	276
GBP	-5%	-276	0	-276

NOTA 54. 2. RYZYKO CEN MATERIAŁÓW

Dostawcy z którymi współpracuje Spółka spełnić muszą szereg warunków. Najważniejsze z nich to udokumentowane posiadanie i stosowanie systemów jakościowych typowych dla przemysłu spożywczego (Haccp, BRC) oraz pozytywne przejście audytu jakościowego i dokumentacyjnego przeprowadzone przez doświadczonych pracowników działu kontroli jakości Spółki. Ważnym czynnikiem jest również ugruntowana pozycja na rynku jako wieloletni dostawca surowców w kraju lub za granicą oraz wysoka kultura organizacyjna przedsiębiorstwa.

Dział Zakupów na bieżąco analizuje rynek i podejmuje decyzje o kontraktacji z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej. Kontrakty surowcowe zawierane są na podstawie dostępnych planów sprzedaży / zapotrzebowania na surowce na określony okres czasu. Zawierane są pisemnie i uwzględniają ilość, cenę oraz okres obowiązywania co zabezpiecza Spółkę przed zmianami cen. Około 70% wartości całości zakupów surowców zawierane jest w złotych, w pozostałych kontraktach (zawieranych przeważnie z podmiotami zagranicznymi) walutą rozliczeniową jest Euro. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma dostawcami, aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami.

NOTA 54. 3. RYZYKO KREDYTOWE

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami posiadającymi zdolność kredytową. Wszyscy klienci, którzy wyrażają chęć korzystania z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji zdolności klienta do bieżącego regulowania zobowiązań wobec Spółki. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo, Spółka minimalizuje ryzyko poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług u jednego z wiodących ubezpieczycieli. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego dotycząca ekspozycji wobec pojedynczych klientów. Ryzyko kredytowe dotyczy pozostałych należności i środków pieniężnych oraz należności z tytułu dostaw i usług. Łączna wartość wskazanych ekspozycji narażonych na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy wynosi 48 605 tys. zł. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o uznanej reputacji. Grupa stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Grupa nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

NOTA 54. 4. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne, umowy leasingu finansowego oraz umowy wynajmu długoterminowego z opcją zakupu i faktoring.

W ramach zarządzania kapitałem obrotowym, ZPC Otmuchów S.A. korzysta z mechanizmów finansowania dostawców, które umożliwiają wcześniejszą zapłatę dostawcom przez instytucję finansującą, przy jednoczesnym wydłużeniu terminu płatności przez Spółkę wobec tej instytucji. Mechanizmy te obejmują programy faktoringu odwrotnego, w ramach których:

- dostawcy mają możliwość otrzymania zapłaty wcześniej niż przewiduje to pierwotny termin płatności wskazany na fakturze,
- Spółka dokonuje zapłaty na rzecz instytucji finansującej w terminie uzgodnionym w umowie finansowania (często późniejszym niż pierwotny termin wobec dostawcy),
- warunki płatności są ustalane niezależnie przez Spółkę i dostawcę oraz są dobrowolne z punktu widzenia dostawcy.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 r. zobowiązania objęte programami finansowania dostawców wyniosły 0 mln zł i co do zasady są prezentowane w pozycji "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług". Spółka nie dokonała reklasifikacji tych zobowiązań jako zobowiązań finansowych, ponieważ nie występuje obowiązek prawny dokonania takiej zmiany klasyfikacji, a warunki finansowania nie różnią się istotnie od standardowych warunków handlowych.

Programy te nie wpływają na klasyfikację przepływów pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych – płatności te nadal ujmowane są jako przepływy operacyjne. Spółka monitoruje wpływ wykorzystania mechanizmów finansowania dostawców na swoje zobowiązania oraz ekspozycję na ryzyko płynności.

ZPC Otmuchów S.A. korzystała w roku 2024 z mechanizmów finansowania dostawców (ang. supply chain financing), w tym głównie z faktoringu odwrotnego, które umożliwiają dostawcom wcześniejsze otrzymanie należnych płatności od instytucji finansujących, przy jednoczesnym odroczeniu terminu płatności po stronie Spółki.

a) Warunki mechanizmów:

- Dostawcy mogą dobrowolnie przystąpić do programu finansowania, bez zmiany pierwotnych warunków handlowych.
- Średni termin płatności w ramach programu: 60–90 dni od daty faktury.
- Program nie wymagał udzielania zabezpieczeń przez Spółkę; instytucja finansująca podejmuje ryzyko kredytowe dostawców.
- Spółka nie udziela gwarancji ani nie tworzy zabezpieczeń dla tych zobowiązań.

b) Stan na początek i koniec okresu: 01.01.2024 31.12.2024

(i) Wartość zobowiązań objętych mechanizmem	4 778 194,13 zł	-
(ii) Wartość zobowiązań, za które dostawcy otrzymali płatność	4 778 194,13 zł	-
(iii) Przedziały terminów płatności (mechanizm) 60–90 dni	60–90 dni	-
(iii) Przedziały terminów płatności (zwykłe zobowiązania handlowe)	30–45 dni	-

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Działalność operacyjna prowadzona jest przy założeniu stałego utrzymania nadwyżki płynnych środków pieniężnych oraz otwartych linii kredytowych.

TABELA 70. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2024

ANALIZA TERMINÓW WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ	WYMAGALNE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
31.12.2024						
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	304	42 200	4 246	-	46 750
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	66 825	87	5 124	-	72 036
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	267	751	2 993	673	4 684
Odsetki od zobowiązań dłużnych *		14,30	9,13	2,62	0,14	26,20
Razem	-	67 396	43 038	12 363	673	123 470

*Odsetki wyliczono na podstawie stawki WIBOR + uśredniona marża.

TABELA 71. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2023

ANALIZA TERMINÓW WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ	WYMAGALNE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
31.12.2023						
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	1 938	957	27 228	2 041	-	32 164
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	55 855	5 529	1 164	-	62 548
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	127	252	809	694	1 882
Odsetki od zobowiązań dłużnych *	0,40	12,07	6,77	0,82	0,14	19,81
Razem	1 938	56 939	33 009	4 014	694	96 594

*Odsetki wyliczono na podstawie stawki WIBOR + uśredniona marża.

NOTA 55. INSTRUMENTY FINANSOWE

TABELA 72. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Pożyczki udzielone	AF w ZK	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	AF w ZK	32 943	31 894	32 943	31 894
Pozostałe należności	AF w ZK	2 440	1 175	2 440	1 175
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AF w ZK	13 222	13 985	13 222	13 985
Razem		48 605	47 054	48 605	47 054

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	46 750	30 226	46 750	30 226
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	5 467	4 803	5 467	4 803
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	41 283	25 423	41 283	25 423
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	Zgodnie z MSSF 16	4 684	1 891	4 684	1 891
Inne zobowiązania finansowe	PZFwgZK	1 420	-	1 420	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	PZFwgZK	-	4 778	-	4 778
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	53 886	45 725	53 886	45 725
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	18 150	16 823	18 150	16 823
Razem		124 890	99 443	124 890	99 443

Użyte skróty:

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

AFwZK – Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

NOTA 56. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

1 - Wycena wartości godziwej na poziomie 1 oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.

2- Wycena wartości godziwej na poziomie 2 obejmuje dane wsadowe prócz cen giełdowych sklasyfikowane na poziomie 1 i dające się zaobserwować bezpośrednio (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. jako pochodne cen) w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązań.

3 - Wycena wartości godziwej na poziomie 3 obejmuje wartości wyliczone przy użyciu technik wyceny obejmujące dane wsadowe danego składnika aktywów lub zobowiązań niemające odniesienia w możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tj. takie, których nie da się zaobserwować).

NOTA 57. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZESTAWIENIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

TABELA 73. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2024

Rok zakończony dnia 31.12.2024		PRZYCHODY/ (KOSZTY) Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	ZYSKI/ (STRATY) ZE SPRZEDAŻY	RAZEM
AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9						
Pożyczki udzielone	AFwZK	-					-
Należności z tytułu dostaw i usług	AFwZK	7	-70		-	-	-63
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AF w ZK	1	-381	-	-	-	-380
Razem		8	-451	-	-	-	-443

Rok zakończony dnia **31.12.2024**

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	POZOSTAŁE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-3602					-3 602
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-285					-285
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	- 3 317					-3 317
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	MSSF 16	-182					-182
Zobowiązania z tyt faktoringu	PZFwgZK	-2 019					-2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK						
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-39	265				226
Razem		-5 842	265				-5 577

TABELA 74. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2023

Rok zakończony dnia **31.12.2023**

AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ (KOSZTY) Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	ZYSKI/ (STRATY) ZE SPRZEDAŻY	RAZEM
Pożyczki udzielone	AFwZK	-					-
Należności z tytułu dostaw i usług	AFwZK	7	-940	-177	-	-	- 1 110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AF w ZK	19	-	-	-	-	19
Razem		26	-940	-177	-	-	1 091

Rok zakończony dnia **31.12.2023**

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ (KOSZTY) Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	POZOSTAŁE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 2 624	138	-	-	-	- 2 486
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-	138	-	-	-	138
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	- 2 624	-	-	-	-	- 2 624
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	MSSF 16	- 96	-	-	-	-	- 96
Zobowiązania z tyt faktoringu	PZFwgZK	-2 450					-2 450
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	1 473	-	-	-	1 473
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	- 11	-	-	-	-	- 11
Razem		- 2 731	1 611	-	-	-	- 3 570

NOTA 58. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i efektywnych wskaźników kapitałowych, które wspierają działalność operacyjną Spółki i maksymalizują wartość dla jej akcjonariuszy. Cel ten realizowany jest poprzez ostrożne zarządzanie kapitałem i utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych. Spółka zarządza strukturą kapitałową i dostosowuje ją do dynamicznych warunków ekonomicznych. Obserwując strukturę kapitałową Spółka podejmuje decyzje na temat polityki dźwigni finansowej, pozyskiwania i spłatach pożyczek, inwestycji , polityki dywidendowej

i podwyższenia kapitału, jeśli zajdzie taka potrzeba. Zarząd Spółki monitoruje stan zadłużenia na poziomie Grupy stosując wskaźnik dług netto/EBITDA.

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2024 oraz w roku obrotowym zakończonym 31.12.2023 roku nie wprowadzono zmian do zasad, polityk i procesów zarządzania kapitałem

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2024	31.12.2023
Oprocentowane kredyty i pożyczki	46 750	32 164
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72 036	62 548
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 13 222	- 13 985
Zadłużenie netto	105 564	80 727
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	113 776	112 421
Kapitał razem	113 776	112 421
Kapitał i zadłużenie netto	219 340	193 148
Wskaźnik dźwigni	48%	42%

NOTA 59. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniższa tabela przedstawia poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

TABELA 75. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	31 751	33 834
Zakupy środków trwałych	-	-
Zakupy wartości niematerialnych		5
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	31 751	33 839
Nabycie udziałów i akcji		
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe		
Razem nakłady inwestycyjne	31 751	33 839

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Spółka planuje zgodnie z budżetem następujące nakłady inwestycyjne na nabycie niefinansowych i finansowych aktywów trwałych:

TABELA 76. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	2025
Planowane nakłady inwestycyjne w tym:	5 992
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	5 992
Na ochronę środowiska	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	5 992
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem nakłady inwestycyjne	5 992

Wartość nakładów inwestycyjnych jest obecnie szacowana, z uwagi na fakt, że część projektów znajduje się w fazie koncepcyjnej na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania. Oznacza to, że ostateczna wysokość nakładów może ulec zmianie w zależności od dalszego rozwoju projektów oraz wyników analiz i ocen, które zostaną przeprowadzone w kolejnych etapach. Należy przy tym podkreślić, że w związku z dynamicznie zmieniającym się otoczeniem rynkowym oraz potrzebą dostosowywania planów inwestycyjnych do bieżącej sytuacji finansowej Grupy, realizacja niektórych z tych inwestycji może zostać przesunięta na późniejsze okresy sprawozdawcze. Takie decyzje będą podejmowane w zależności od dostępnych źródeł finansowania oraz bieżącej kondycji finansowej Grupy, które mogą wpływać na zdolność do realizacji zaplanowanych projektów w zakładanych terminach.

W odniesieniu do powyższego, Zarząd Jednostki nie przewiduje jednak większych zagrożeń w zakresie realizacji inwestycji, o ile nie wystąpią nieprzewidziane zmiany w sytuacji rynkowej, które mogłyby wpłynąć na zdolność do pozyskiwania finansowania lub

wykonania zaplanowanych działań w wymaganych ramach czasowych. Zgodnie z aktualną oceną Zarządu, zarówno dostępność odpowiednich środków finansowych, jak i możliwości ich efektywnego wykorzystania, są wystarczające do przeprowadzenia realizacji planowanych inwestycji. Niemniej jednak, jak w każdym przypadku realizacji dużych projektów inwestycyjnych, Zarząd pozostaje świadomy potencjalnych ryzyk, które mogą pojawić się w trakcie realizacji, i na bieżąco monitoruje sytuację finansową Grupy oraz możliwość pozyskiwania zewnętrznych źródeł finansowania w celu zapewnienia płynności i stabilności realizowanych przedsięwzięć.

NOTA 60. TRANSAKcje I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w 2024 i 2023 roku wraz z saldami należności i zobowiązań pozostające na dzień bilansowy z podmiotami powiązanymi. Spółka wobec jednostek zależnych wykazuje transakcje i salda z PWC ODRA S.A.. Transakcje i salda z pozostałymi podmiotami powiązanymi dotyczą spółek z Grupy Kapitałowej Kervan International AB, do której należy Jednostka.

Tabela 77. TRANSAKcje I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZA 2024

2024	WOBEC JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	WOBEC POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH*
Zakup towarów i materiałów, wyrobów gotowych	49 731	4 380
Sprzedaż towarów i materiałów	3 558	27 322
Zakup usług	2 974	210
Sprzedaż usług	1 785	3 240
Należności z wyjątkiem pożyczek	456	11 837
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	18 161	567
Pożyczki udzielone		
Przychody finansowe - odsetki		
Koszty finansowe - odsetki		
Udzielone poręczenia - przychody finansowe		
Otrzymane poręczenia – koszty finansowe	58	
Sprzedaż środków trwałych wartości niematerialnych i prawnych	19	5 454
Zakup środków trwałych wartości niematerialnych i prawnych	14	5 410

Oprócz transakcji nabycia akcji przez członków Zarządu Spółki, opisanych w nocie 60 niniejszego sprawozdania finansowego w trakcie 2024 roku oraz 2023 roku nie wystąpiły inne transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.

TABELA 78. TRANSAKcje I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZA 2023

2023	WOBEC JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	WOBEC POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH*
Zakup towarów i materiałów, wyrobów gotowych	50 176	5 248
Sprzedaż towarów i materiałów	6 603	1 070
Zakup usług	1 919	-
Sprzedaż usług	1 655	664
Należności z wyjątkiem pożyczek	1 661	757
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	11 986	575
Pożyczki udzielone	-	-
Przychody finansowe - odsetki	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	46	-
Otrzymane poręczenia – koszty finansowe	53	-
Sprzedaż środków trwałych wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Zakup środków trwałych wartości niematerialnych i prawnych	-	-

*pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Spółka nie nalicza odsetek 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. 31.12.2024 roku w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 61. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI ORAZ AKCJE W POSIADANIU OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone i należne:

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIA	ZA ROK 2024	ZA ROK 2023
1.	Organy zarządzające	1 073	918
w tym:	Potencjalnie należne	100	100
2.	Organy nadzorujące	342	252
	Razem	1 415	1 170

W 2024 roku nie wystąpiły świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego w kategoriach:

- świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy czy też płatności w formie akcji.

TABELA 79 AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

OSOBA ZARZĄDZAJĄCA	ILOŚĆ AKCJI (sztuk) NA DZIEŃ 13 LISTOPAD 2024 R.	ILOŚĆ AKCJI (sztuk) NA DZIEŃ 31 GRUDZIEŃ 2024 R.
Marcin Kukliński	1 500	1 500
Monika Butz	3 900	3 900

W okresie od dnia od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 13 listopada 2024 roku nie nastąpiły zmiany w zakresie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające polegające na nabyciu przez Członków Zarządu akcji uprawnień do akcji.

Według najlepszej wiedzy Emitenta osoby nadzorujące nie posiadają akcji oraz uprawnień do nich.

NOTA 62. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

WYSZCZEGÓLNIENIA	ZA ROK 2024	ZA ROK 2023
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (jednostkowe i skonsolidowane)	89	61
Przegląd sprawozdania śródrocznego	67	28
Pozostałe usługi atestacyjne	82	28
Suma	238	117

NOTA 63. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2024 roku oraz na dzień 31.12.2023 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2024	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2023
Hipoteka	56 364	50 501
Zastaw na środkach trwałych	-	7 215
Przewłaszczenie zapasów	19 000	12 000
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	75 364	69 716
Cesje wierzytelności	55 000	51 268
Gwarancje	59 178	41 200

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2024 roku oraz 31.12.2023 roku.

NOTA 64. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań Spółki lub Jednostki Zależnej, w tym w szczególności takie, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ZPC Otmuchów S.A.

W sprawie z powództwa 40 powodów przeciwko spółce zależnej od Emitenta PWC Odra S.A. w sprawie o zapłatę odpraw (suma roszczeń wszystkich powodów wynosi 660.865,04 zł) postępowanie przez Sądem Rejonowym w Opolu zostało zakończone wyrokiem z dnia 26 marca 2019 r., którym Sąd oddalił w całości wszystkie powództwa wobec Spółki i odstąpił od obciążania powodów kosztami procesu w stosunku do Spółki, a wyrokiem Sądu Okręgowego w Opolu z dnia 28 listopada 2019 r. oddalono również apelację powodów- od wskazanego wyroku powodowie złożyli do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną. W wyniku rozpatrzenia skargi kasacyjnej uchylono zaskarżony wyrok w całości do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Opolu w postępowaniu apelacyjnym – po przeprowadzeniu rozprawy Sąd ten w dniu 23 września 2022 r. wydał wyrok, w którym ponownie oddalono apelację powodów od wyroku Sądu I instancji. Powodowie po raz kolejny złożyli skargę kasacyjną od korzystnego dla Spółki wyroku Sądu II instancji, która została przyjęta do rozpoznania. Wyrokiem z dnia 20 lutego 2024 r. Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną, sprawa została zakończona.

Spółka zależna od Emitenta PWC Odra S.A w Brzegu skierowała do Sądu Okręgowego w Opolu pozew o zapłatę przeciwko byłemu Prezesowi Zarządu Spółki [Pozwany 1] oraz ubezpieczycielowi [Pozwany 2]. PWC Odra wniosła o [i] zasądzenie od Pozwanego 1 oraz Pozwanego 2 kwoty ok. 27,2 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami z zastrzeżeniem, że spełnienie świadczenia przez któregośkolwiek z Pozwanych zwalnia drugiego z nich z obowiązku świadczenia na rzecz PWC Odra oraz [ii] zasądzenie od Pozwanego 1 kwoty ok. 7,4 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami. Roszczenie odszkodowawcze, o którym mowa powyżej zostało skierowane z tytułu wyrządzenia szkody Emitentowi i PWC Odra przy sprawowaniu zarządu w okresie od 2018 do 2019 roku związanej z prowadzeniem nieprawidłowej – w ocenie Spółki – polityki cenowej dotyczącej sprzedaży produktów w Grupie Kapitałowej Emitenta. Sprawa została zakończona na skutek zawarcia ugody, która została zatwierdzona w dniu 24 stycznia 2024 r. Zgodnie z zawartą ugodą ubezpieczyciel, przeciwko któremu został skierowany pozew zapłacił na rzecz PWC Odra kwotę ok. 7,4 mln zł. Płatność ta definitywnie zakończyła spór pomiędzy Emitentem i PWC Odra oraz oboma Pozwanymi w przedmiotowej sprawie.

Emitent w grudniu 2024 roku wniósł do Sądu Okręgowego w Opolu powództwo o odszkodowanie w wysokości 130.600 zł za niezrealizowanie dostaw surowca objętego zawartą umową ramową. Sprawa w toku.

Ze względu na niskie ryzyko przegrania spraw, w których Spółka występuje jako pozwana oraz ich niską wartość przedmiotu sporu Zarząd Spółki nie widzi konieczności wzięcia rezerw na te sprawy sporne w księgach rachunkowych na dzień bilansowy. Oprócz opisanych powyżej nie wystąpiły inne istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego

NOTA 65. W FORMACIE XHTML

Zgodnie z obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z badania przepisami, sprawozdanie jednostkowe powinno być sporządzone w formacie XHTML.

NOTA 66. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ ORAZ ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na aktualne sprawozdanie. Niemniej jednak, w tym okresie miały miejsce zdarzenia, które mogą mieć wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Spółka ostatecznie podjęła decyzję o zakończeniu działalności w zakresie produkcji i sprzedaży wyrobów chrupkowych i prażynek. W ramach tej zmiany, Spółka sprzedała wszystkie maszyny i urządzenia wykorzystywane w tej kategorii produktowej. Decyzja ta jest częścią długofalowej strategii restrukturyzacji działalności, mającej na celu skoncentrowanie zasobów na bardziej perspektywicznych segmentach rynku, takich jak produkcja słodczy.

Sprzedaż maszyn i urządzeń w tej kategorii produktowej nie wpłynęła na wynik finansowy Spółki w roku 2024, ale jej konsekwencje będą widoczne w przyszłych okresach sprawozdawczych, w tym w zakresie dalszej redukcji kosztów operacyjnych oraz zmiany w strukturze przychodów i wyników. Ostateczna realizacja tej transakcji oraz wycofanie z tej kategorii produktowej pozwolą Spółce na skierowanie uwagi i zasobów na bardziej dochodowe i zrównoważone segmenty działalności.

NOTA 67. ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki**

W 2024 roku pandemia COVID-19 nie miała już znaczącego wpływu na wyniki działalności Spółki. Po opanowaniu skutków kryzysu zdrowotnego i gospodarczych, związanych z epidemią, Spółka wróciła do stabilnej działalności operacyjnej. Ostateczne efekty, wynikające z wprowadzonych środków bezpieczeństwa, były minimalne, a adaptacja do nowej rzeczywistości rynkowej pozwoliła na dalszy rozwój i realizację celów biznesowych.

Wpływ konfliktów wojennych na Ukrainie i Bliskim Wschodzie na działalność Grupy Otmuchów

Spółka informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania oszacowanie wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie na przyszłą sytuację finansową i wyniki Spółki jest nadal trudne. Niemniej jednak, Spółka na bieżąco monitoruje potencjalne ryzyka związane z toczącymi się konfliktami zbrojnymi, które mogą wpłynąć na ceny nośników energetycznych, materiałów i surowców, a także na stabilność rynków.

Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, w tym uwzględniając zmieniającą się sytuację polityczno-gospodarczą na świecie, informuje, że kontynuacja działalności Spółki nie jest zagrożona. Grupa stale śledzi wydarzenia geopolityczne, aby na bieżąco dostosowywać swoje strategie operacyjne i reagować na ewentualne zmiany, które mogą wpłynąć na działalność gospodarczą.

W odpowiedzi na zaistniałą sytuację geopolityczną, Spółka podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie potencjalnych zagrożeń. W szczególności Spółka prowadzi analizy alternatywnych dostawców oraz nowych źródeł surowców, aby zdywersyfikować ryzyka związane z zakłóceniami w dostawach. Dodatkowo wprowadzono procedury weryfikacji dostawców pod kątem ich zdolności do utrzymania ciągłości dostaw w obliczu kryzysu.

Ponadto, w odpowiedzi na możliwe zmiany cen nośników energetycznych, Spółka podejmuje działania mające na celu optymalizację zużycia energii oraz rozważenie inwestycji w alternatywne źródła energii, co pozwoli na stabilizację kosztów operacyjnych. Spółka wdraża również strategie zarządzania ryzykiem, które pozwalają na szybsze dostosowanie się do zmieniających się warunków rynkowych i politycznych, w tym elastyczne podejście do planowania produkcji oraz logistyki.

Grupa współpracuje także z zewnętrznymi ekspertami w zakresie analizy ryzyk geopolitycznych oraz ekonomicznych, aby lepiej prognozować potencjalne scenariusze i przygotować odpowiednie działania zapobiegawcze. Regularnie monitoruje również sytuację na rynkach surowców i materiałów, aby na bieżąco dostosowywać strategię zakupową oraz produkcyjną w przypadku nieoczekiwanych wzrostów cen lub braku dostępności surowców.

Dzięki tym działaniom Spółka jest w stanie reagować na zmieniające się warunki rynkowe i minimalizować wpływ ryzyk geopolitycznych na swoją działalność operacyjną.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Marcin Kukliński

.....
Prezes Zarządu

Monika Butz

.....
Członek Zarządu

Arda Nał

.....
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 2024 ROK

Monika Butz

.....
Dyrektor finansowy

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku