



Grupa Otmuchów

**Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe**

**sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia
31.12.2024 roku**

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU - AKTYWA	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU	12
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY	13
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	14
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	15
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	15
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI.....	16
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	17
NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
NOTA 7. 2. FORMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
NOTA 7. 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17
NOTA 7. 4. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH	18
NOTA 7. 5. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ BĄDŹ ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY W ŻYCIE.....	18
NOTA 7. 6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	19
NOTA 7. 7. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	19
NOTA 7. 8. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ	19
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	19
NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	20
NOTA 8. 2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF, KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2024 ROKU.....	20
NOTA 8. 3. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	20
NOTA 8.3.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	20
NOTA 8.3.2. ZASADY KONSOLIDACJI	20
NOTA 8.3.3. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	21
NOTA 8.3.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	21
NOTA 8.3.5. ŚRODKI TRWAŁE	22
NOTA 8.3.6. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE.....	23
NOTA 8.3.7. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	23
NOTA 8.3.8. AKTYWA FINANSOWE	24
NOTA 8.3.9. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	26
NOTA 8.3.10. LEASING	27
NOTA 8.3.11. ZAPASY	30
NOTA 8.3.12. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ	31
NOTA 8.3.13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	32
NOTA 8.3.14. KAPITAŁ WŁASNY GRUPY	32
NOTA 8.3.15. REZERWY	33
NOTA 8.3.16. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.....	33
NOTA 8.3.17. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE	33
NOTA 8.3.18. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	33
NOTA 8.3.19. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	33
NOTA 8.3.20. UZNAWANIE PRZYCHODÓW	34
NOTA 8.3.21. KOSZTY OPERACYJNE	35
NOTA 8.3.22. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	36

NOTA 8.3.23.	AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	36
NOTA 8.3.24.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	36
NOTA 8.3.25.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	37
NOTA 8.3.26.	SZACUNKI ZARZĄDU.....	37
NOTA 9.	POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	39
NOTA 10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	39
NOTA 10. 1.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ.....	39
NOTA 10. 2.	RODZAJE SEGMENTÓW	40
NOTA 10. 3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2024	40
NOTA 10. 4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2023	41
NOTA 10. 5.	INFORMACJE GEOGRAFICZNE.....	41
NOTA 10. 6.	INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	42
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ		43
NOTA 11.	WARTOŚĆ FIRMY.....	43
NOTA 12.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	43
NOTA 13.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	46
NOTA 14.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	51
NOTA 15.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	51
NOTA 16.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	51
NOTA 16. 1.	UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	52
NOTA 17.	ZAPASY	53
NOTA 18.	POŻYCZKI UDZIELONE I POŻYCZKI W GRUPIE	53
NOTA 19.	NALĘŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	53
NOTA 20.	NALĘŻNOŚCI POZOSTAŁE ORAZ NALĘŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKOW INNYCH NIŻ PODATEK DOCHODOWY	55
NOTA 21.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	55
NOTA 22.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE.....	55
NOTA 23.	FUNDUSZE SPECJALNE	55
NOTA 24.	AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	56
NOTA 25.	KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ.....	58
NOTA 26.	STRUKTURA AKCJONARIATU	59
NOTA 27.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	60
NOTA 28.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	61
NOTA 29.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	62
NOTA 30.	POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	63
NOTA 31.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	63
NOTA 32.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	65
NOTA 32. 1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.....	66
NOTA 32. 2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA JAKO LEASINGOBIORCA	66
NOTA 33.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	66
NOTA 34.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	67
NOTA 35.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	67
NOTA 36.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	68
NOTA 37.	ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	68
NOTA 38.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	68
NOTA 39.	ROZLICZENIA PODATKOWE	69
NOTA 40.	RYZYO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ	69
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		70
NOTA 41.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	70
NOTA 42.	POZOSTAŁE PRZYCHODY	70
NOTA 43.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	70
NOTA 44.	KOSZTY AMORTYZACJI	71
NOTA 45.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	71

NOTA 46.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	71
NOTA 47.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	72
NOTA 48.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	72
NOTA 49.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	72
NOTA 50.	PRZYCHODY FINANSOWE	73
NOTA 51.	KOSZTY FINANSOWE	73
NOTA 52.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	73
NOTA 52. 1.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	74
NOTA 53.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	74
NOTA 54.	INNE CAŁKOWITE DOCHODY.....	74
NOTA 55.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	74
NOTA 56.	WYPŁATA DYWIDENDY	75
NOTA 57.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	75
NOTA 58.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	75
NOTA 58. 1.	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ	76
NOTA 58. 2.	RYZYSKO WALUTOWE.....	76
NOTA 58. 3.	RYZYSKO CEN TOWARÓW I MATERIAŁÓW	77
NOTA 58. 4.	RYZYSKO KREDYTOWE	77
NOTA 58. 5.	RYZYSKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	78
NOTA 59.	INSTRUMENTY FINANSOWE	79
NOTA 60.	WYCENA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	79
NOTA 60. 1.	WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	80
NOTA 60. 2.	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	80
NOTA 61.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	81
NOTA 62.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	82
NOTA 63.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	82
NOTA 64.	ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE	83
NOTA 65.	WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY	84
NOTA 66.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	84
NOTA 67.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI	85
NOTA 68.	SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W FORMACIE XHTML.....	85
NOTA 69.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ ORAZ ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	85
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	87

SPIS TABEL

TABELA 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU	
- AKTYWA	7
TABELA 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU	
- KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.....	8
TABELA 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU.....	9
TABELA 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU.....	10
TABELA 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2023 ROKU DO DNIA 31.12.2023 ROKU.....	10
TABELA 6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU.....	12
TABELA 7. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU.	14
Tabela 8. INWESTYCJE SPÓŁKI ZPC OTMUCHÓW S.A. W JEDNOSTKI ZALÉŻNE NA DZIEŃ BILANSOWY.....	16
TABELA 9. KURSY WALUT.	31
TABELA 10. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2024 ROK ...	40
TABELA 11. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2023 ROK ...	41
TABELA 12. WARTOŚĆ FIRMY.....	43
TABELA 13. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.	43
TABELA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU.....	44
TABELA 15. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU.....	45

TABELA 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	46
TABELA 17. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	46
TABELA 18. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2024	47
TABELA 19. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2023 ROKU.	48
TABELA 20. ZMIANY aktywa z tytułu prawa do użytkowania WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2024	49
TABELA 21. ZMIANY aktywa z tytułu prawa do użytkowania WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2023	50
TABELA 22. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2024 ROK.	51
TABELA 23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2023 ROK.	52
TABELA 24. NIEUTWORZONE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	52
TABELA 25. ZAPASY.....	53
TABELA 26. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	53
TABELA 27. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	54
TABELA 28. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	55
TABELA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.	55
TABELA 30. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.	55
TABELA 31. ANALITYKA AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KOSZTÓW FUNDUSZU.	56
TABELA 32. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	57
TABELA 33. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2024 ROK.....	58
TABELA 34. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2023 ROK.....	58
TABELA 35. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2024 ROKU.....	59
TABELA 36. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2023 ROKU.....	59
TABELA 37. KAPITAŁ ZAPASOWY	60
TABELA 38. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE.	60
TABELA 39. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.	60
TABELA 40. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2024 ROK.	61
TABELA 41. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2023 ROK.	61
TABELA 42. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADZEŃ PRACOWNICZYCH.....	62
TABELA 43. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2024 ROK.....	63
TABELA 44. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2023 ROK.....	64
TABELA 45. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2024 ROK.	65
TABELA 46. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2023 ROK.	65
TABELA 47. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	65
TABELA 48. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.	66
TABELA 50. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.	67
TABELA 51. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	67
TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO- PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO.	67
TABELA 53. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	67
TABELA 54. ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW	68
TABELA 55. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.	68
TABELA 56. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA).	70
TABELA 57. POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	70
TABELA 58. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.	70
TABELA 59. KOSZTY AMORTYZACJI.....	71
TABELA 60. KOSZTY USŁUG OBCYCH.	71
TABELA 61. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.	71
TABELA 62. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.....	71
TABELA 63. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.....	72
TABELA 64. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	72
TABELA 65. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	72
TABELA 66. PRZYCHODY FINANSOWE.	73
TABELA 67. POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE.	73
TABELA 68. KOSZTY FINANSOWE.	73
TABELA 69. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	73
TABELA 70. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.	74
TABELA 71. INNE CAŁKOWITE DOCHODY.....	74

TABELA 72. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.	75
TABELA 73. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI.	75
TABELA 74. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.	75
TABELA 75. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.	76
TABELA 76. RYZYKO WALUTOWE.	77
TABELA 77. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU.	79
TABELA 78. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU.	79
TABELA 79. INSTRUMENTY POCHODNE 31.12.2024.	79
TABELA 81. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROK.	80
TABELA 82. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE STAN NA DZIEŃ 31.12.2024 ROK.	80
TABELA 83. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2023 ROK.	80
TABELA 84. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2023 ROK.	81
TABELA 85. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.	81
TABELA 86. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE.	82
TABELA 87. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.	82
TABELA 88. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE I NALEŻNE LUB POTENCJALNIE NALEŻNE CZŁONKOM ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ POZOSTAŁYM CZŁONKOM KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ SPÓŁEK GRUPY ZPC OTMUCHÓW S.A.	82
<i>Tabela 89 AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH</i>	83
TABELA 90. TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	83
TABELA 91. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY.	84
TABELA 92. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.	85

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU - AKTYWA

TABELA 1. SKONSOLIDOWANE 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		141 926	140 360
Wartość firmy	11	-	-
Wartości niematerialne	12	446	745
Rzeczowe aktywa trwałe	13	136 409	136 694
Nieruchomości inwestycyjne	14	2 392	2 392
Aktywa na podatek odroczony	16	2 679	529
Aktywa obrotowe		110 254	84 069
<u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		88 039	84 069
Zapasy	17	37 458	37 068
Należności z tytułu dostaw i usług	19	32 578	30 396
Należności z tytułu podatku bieżącego		199	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy		2 343	-
Należności pozostałe	20	291	1 340
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	14 262	14 319
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	896	939
Pozostałe aktywa	22	12	7
<u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>	24	22 215	-
Aktywa razem		252 180	224 429

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Nal

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

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

TABELA 2. SKONSOLIDOWANE 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		130 808	121 513
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		120 931	113 829
Kapitał podstawowy	25	6 064	6 064
Pozostały kapitał zapasowy	27	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej		75 335	75 335
Pozostałe kapitały rezerwowe	27	1 154	1 611
Zyski zatrzymane		28 866	21 307
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	27	9 877	7 684
Zobowiązanie długoterminowe		11 977	5 481
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29	469	975
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	4 246	2 041
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	5 518	2 465
Pozostałe zobowiązania	33	1 744	-
Zobowiązania krótkoterminowe		109 395	97 435
<u>Zobowiązania inne niż związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</u>		<u>105 550</u>	<u>97 435</u>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	42 504	30 123
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	1 035	5 318
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	43 143	42 115
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	35	-	1 374
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	35	4 721	3 872
Zaliczki otrzymane na dostawy	35	1 055	402
Pozostałe zobowiązania	35	13 080	14 219
Rezerwy krótkoterminowe	36	12	12
<u>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</u>	37	<u>3 845</u>	-
Zobowiązania razem		121 372	102 916
Kapitały i zobowiązania razem		252 180	224 429

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Nal

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

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

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

SKONSOLIDOWANE 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	41,42	287 397	284 710
Koszty własny sprzedaży	43	229 445	225 415
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		57 952	59 295
Pozostałe przychody operacyjne	48	15 311	4 035
Koszty sprzedaży	43	29 175	25 402
Koszty ogólnego zarządu	43	19 257	14 580
Pozostałe koszty operacyjne	49	7 443	2 944
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		17 388	20 404
Przychody finansowe	50	-	244
Koszty finansowe	51	6 313	5 363
Zysk (strata) przed opodatkowaniem /wynik brutto		11 075	15 285
Podatek dochodowy	52	1 769	1 585
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 306	13 700
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	52	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		9 306	13 700
Zysk (strata) przypadająca na:	57		
Akcjonariuszom jednostki dominującej		7 120	12 588
Udziałowcom niesprawującym kontroli		2 186	1 112
Zysk (strata) netto		9 306	13 700
Inne całkowite dochody		-	- 29
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty (po opodatkowaniu)		-	-
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty (po opodatkowaniu)		-	- 29
Wycena instrumentów pochodnych		-	- 29
Całkowite dochody ogółem		9 306	13 671
Akcjonariuszom jednostki dominującej		7 120	12 559
Udziałowcom niesprawującym kontroli		2 186	1 112

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)

Zysk na akcje z działalności zaniechanej i kontynuowanej	57	0,31	0,45
Zysk na akcje z działalności kontynuowanej		0,31	0,45
Zysk na akcje działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk na akcje z działalności zaniechanej i kontynuowanej	57	0,31	0,45
Rozwodniony zysk na akcje z działalności kontynuowanej		0,31	0,45
Rozwodniony zysk na akcje działalności zaniechanej		-	-

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Nal

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU
TABELA 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ JEDNOSTKĘ KAPITAŁU DOMINUJĄCEGO
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	6 064	9 512	75 335	1 611	21 307	113 825
Całkowite dochody:				- 457	7 577	7 120
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	7 120	7 120
Skutki aktualizacji środków trwałych	-	-	-	- 457	457	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji z właścicielami	-	-	-	-	-18	-18
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze akcjonariatu	-	-	-	-	-7	-7
Inne-korekty	-	-	-	-	-11	-11
Zmiana kapitału własnego	-	-	-	-457	7 559	7 102
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	6 064	9 512	75 335	1 154	28 866	120 931

TABELA 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2023 ROKU DO DNIA 31.12.2023 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ JEDNOSTKĘ KAPITAŁU DOMINUJĄCEGO
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	5 099	9 512	63 469	14 473	8 295	100 848
Całkowite dochody:				-29	12 588	12 559
Zysk (strata) netto					12 588	12 588
Wycena instrumentów pochodnych				- 29		- 29
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji z właścicielami	965		11 866	-12 833	424	422
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	965		11 866	-12 831	-	-
Zmiany w strukturze akcjonariatu					253	253
Inne-korekty				-2	171	169
Zmiana kapitału własnego	965		11 866	-12 862	13 012	12 981
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	6 064	9 512	75 335	1 611	21 307	113 825

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Nal

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024 -31.12.2024 tys. PLN	01.01.2023 -31.12.2023 tys. PLN)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) podmiotu dominującego przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	11 075	15 285
Zysk (strata) podmiotu dominującego przed opodatkowaniem (działalność zaniechana)	-	-
Korekty razem	2 234	- 3 992
Amortyzacja	10 028	10 695
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	393	-30
Odsetki (koszty finansowe)	3 724	2 643
Odsetki (przychody finansowe)	-	-19
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 5 394	- 1 641
Zmiana stanu rezerw	- 107	292
Zmiana stanu zapasów	- 389	4 722
Zmiana stanu należności	- 3 668	- 819
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	1 467	- 19 262
Podatek dochodowy zapłacony	- 3 852	- 404
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	32	- 169
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	13 309	11 293
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<i>Wpływy (+)</i>		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 403	3 657
Odsetki otrzymane	1	19
<i>Wydatki (-)</i>		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32 475	30 973
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 25 071	- 27 297
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
<i>Wpływy (+)</i>		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	17 384	23 576
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Inne wpływy finansowe	1 420	-
<i>Wydatki (-)</i>		
Spląty kredytów i pożyczek	2 798	5 074
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	641	2 179
Odsetki zapłacone	3 725	2 643
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	11 640	13 680
Przepływy pieniężne netto, razem (przed wpływem kursów walut)	-122	- 2 324
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	65	30
Przepływy pieniężne netto, razem (po uwzględnieniu kursów walut)	- 57	- 2 294
Środki pieniężne na początek okresu	14 319	16 613
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	14 262	14 319
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>419</i>	<i>117</i>

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu:

Marcin Kukliński

Członek Zarządu:

Monika Butz

Członek Zarządu:

Arda Nał

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dyrektor finansowy

-

Monika Butz

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Adres: Otmuchów, ul. Nyska 21, 48-385

Państwo rejestracji: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są: i) wytwarzanie produktów przemiału zbóż; ii) produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych; iii) produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych.

Siedziba: Otmuchów

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej: Tornellon Investments Sp. z o.o.

Nazwa jednostki: ZPC „Otmuchów” S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: Kervan International AB

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Otmuchów

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY

Grupa Kapitałowa Otmuchów (Grupa Kapitałowa, Grupa) na dzień 31 grudnia 2024 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów, Emitent, Jednostka Dominująca, Spółka) oraz spółki zależnej Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A. (PWC Odra).

Poniżej zaprezentowano strukturę Grupy na dzień bilansowy (na dzień publikacji niniejszego raportu udział w ogólnej liczbie głosów wynosi 72,84%).

RYSUNEK 1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ OTMUCHÓW. (wskazano udział w ogólnej liczbie głosów)



Dane jednostki dominującej

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. 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:

- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych;
- Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych;

- Wytwarzanie produktów przemiatu zbóż;

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

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 strukturę akcjonariuszy spółki dominującej posiadających na dzień bilansowy powyżej 5% głosów.

TABELA 7. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU.

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%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	4 544 038	14,99%
OFE PKO BP BANKOWY	3 046 656	10,05%
POZOSTALI	2 417 192	7,97%

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

Dane jednostek zależnych

Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „Odra” S.A.

Przedmiot działalności PWC Odra S.A. obejmuje produkcję i sprzedaż słodczy w tym wyrobów w czekoladzie i chałwy.

Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki

W 2024 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Spółki, w tym połączenia, likwidacje oraz uzyskanie kontroli nad jednostkami zależnymi, jak również zaniechanie działalności. W okresie bilansowym wyodrębniono zorganizowaną część przedsiębiorstwa, która obejmowała operacyjną część zakładu produkującą galanterię oraz nieczynne na ten dzień aktywa dotyczące produkcji pralin, karmelków. Po dniu bilansowym doszło do zbycia tej części przedsiębiorstwa.

W trakcie 2024 r. w jednostce zależnej podjęto działania mające na celu wyodrębnienie i sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa ("zcp") obejmującej produkcję karmelków, galanterii, pralin (dalej zwane "galanterią"), jak również działania mające na celu sprzedaż aktywów związanych z produkcją chałwy. Akt notarialny, na mocy którego PWC ODRA zbyła operacyjną część dotyczącą produkcji galanterii został podpisany dnia 3 stycznia 2025 r. Powyższe zmiany doprowadziły do zaniechania wyżej wskazanych obszarów działalności w jednostce zależnej. Mając na uwadze powyższe, PWC ODRA planuje osiągać przychody z wynajmu pozostałych w spółce nieruchomości.

Pomimo zaniechania działalności związanej z produkcją i sprzedażą galanterii i chałwy w jednostce zależnej, w Grupie Kapitałowej nie doszło do zaniechania działalności w tych obszarach. Grupa w dalszym ciągu uzyskuje przychody i przepływy pieniężne ze sprzedaży galanterii i chałwy. Grupa zaprzestała produkcję wyżej wskazanych asortymentów, jednak w dalszym ciągu oferuje produkty galanteryjne i chałwę odbiorcom, z tym że od 2025 r. oferuje je jako towary. Grupa zawarła porozumienia z dostawcami, którym sprzedała wyżej wskazane segmenty działalności o współpracy w zakresie produkcji przez tych dostawców galanterii i chałwy dla Grupy, w związku z czym działalność związana z wyżej wskazanymi segmentami w dalszym ciągu jest kontynuowana.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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 JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawia się następująco:

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 przedstawiało się następująco:

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

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane 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

ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2024-31.12.2024

RYSUNEK 2. NOTOWANIA ZPC OTMUCHÓW S.A. W OKRESIE OD DNIA 01.01.2024 ROKU DO DNIA 31.12.2024 ROKU.



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

NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Poniżej zaprezentowano tabelę z wyszczególnieniem posiadanych na dzień bilansowy przez Spółkę Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. inwestycji w jednostkach zależnych.

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.

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 lutego 2024. Doprowadziło to zwiększenia udziałów w głosach do poziomu 72,84%. Powyżej opisane działanie ma na celu uporządkowanie Grupy Otmuchów w perspektywie najbliższego roku.

Tabela 8. INWESTYCJE SPÓŁKI ZPC OTMUCHÓW S.A. W JEDNOSTKI ZALEŻNE NA DZIEŃ BILANSOWY.

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

NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY

Zarząd Jednostki Dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. oświadcza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe z Grupy Kapitałowej zostało sporządzone według najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz wybranych aktywów i zobowiązań finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024 składa się z:

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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Niniejsze skonsolidowane 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 przecinka. 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2023 roku.

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

NOTA 7. 4. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok kończący się dnia 31.12.2024 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt.

NOTA 7. 5. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ BĄDŹ ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY W ŻYCIE

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 ujmowania 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 przekazowy 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”; dozwoleństwo 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 7. 6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 Grupa Otmuchów. Są to inwestycje związane z wejściem na nowe rynki, wprowadzeniem nowych produktów i usprawnieniem procesów produkcyjnych.

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

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

NOTA 7. 7. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

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

NOTA 7. 8. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok kończący się dnia 31.12.2024 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

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

Grupa sporządza skonsolidowane 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

NOTA 8.2. NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF, KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2024 ROKU

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2024 r.:

- 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 MSFF 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.

NOTA 8.3. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.3.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W 2024 roku Grupa nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani zmian prezentacji. .

NOTA 8.3.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdanie finansowe Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. oraz roczne sprawozdania finansowe jej jednostki zależnej sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 r.

Sprawozdania finansowe jednostki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze

Spółka zależna objęta jest konsolidacją metodą pełną. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego łączy się sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostki zależnej poprzez zsumowanie podobnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów, a następnie dokonuje się korekt konsolidacyjnych

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce wtedy, sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się, jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Udziały niekontrolujące wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują część całkowitych dochodów i aktywów netto na podstawie ich udziału kapitałowego na dany dzień bilansowy.

NOTA 8.3.3. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo, jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwaną ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli, przypadającą na nią część wartości firmy, uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

NOTA 8.3.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy 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. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w rachunek zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe

od 2 lat do 5 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 8.3.5. 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 pomniejszonym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 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	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

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu, co najmniej 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 Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek 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, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwaną 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 odzyskiwaną 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 odzyskiwaną, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwanej. 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 Grupa 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, Grupa szacuje wartość odzyskiwaną 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 odzyskiwanej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwanej. 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, jako przychód. 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 8.3.6. 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 8.3.7. 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:

1. do rzeczowych aktywów trwałych – nieruchomość inwestycyjne, które mają zostać zajęte przez właściciela
2. 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 8.3.8. 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.

Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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 oczekiwanym 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, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12- miesięcznym oczekiwanym 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 oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa 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, Grupa 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 Grupa na bieżąco monitoruje swoje należności. W tym celu 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 8.3.9. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

W Grupie, tylko Emitent wykorzystywał instrumenty pochodne. 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 ujmuje 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 ujmuje 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.

Grupa nie korzysta z instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut. Jako takie instrumenty Spółka kwalifikuje przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej.

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

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 mogłoby 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 zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują się w wyniku finansowym.

Grupa 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 amortyzowanego 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 nieujętem uprawdopodobnionym zobowiązaniem, które mogłoby wpływać na wynik finansowy okresu. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmują się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmują 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.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaśnie 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 Grupa nie korzystała z opcji barierowych oraz innych pochodnych instrumentów finansowych.

NOTA 8.3.10. 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.

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:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz,
- d) 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:

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

Późniejsza wycena

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

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

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
 - b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.
- a) Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:
 - a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
 - b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz,
 - c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

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

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

Amortyzacja

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

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

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- a) Gruntów, w tym:
 - praw wieczystego użytkowania gruntów zawartych na czas określony do 99 lat,
- b) Środków transportu i pozostałych, w tym:
 - samochodów osobowych zawartych na czas określony,
 - samochodów ciężarowych zawartych na czas określony.
- 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 z nowym standardem, Spółka jest zobligowana zdyskontować wszystkie przyszłe płatności wynikające z okresu na jaki udzielone jest prawo do korzystania z aktywa.

NOTA 8.3.11. ZAPASY

Grupa prowadzi ewidencję obrotów i stanów poszczególnych rodzajów zapasów przy zastosowaniu metody ilościowo-wartościowej.

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).

- 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).

Grupa 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 8.3.12. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

TABELA 9. KURSY WALUT.

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na koniec roku 2024, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelami 252/A/NBP/2024 oraz 251/A/NBP/2023:

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

NOTA 8.3.13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Grupa 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, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

- a) prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”
 - rezerwy na urlopy,
 - rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
 - rezerwy na nagrody (w tym jubileuszowe) i premie, wypłacane w następnych okresach.
- b) prezentowaną w skonsolidowanym 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.

Grupa 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 rozpoczęcie odpisywania 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 Z Grupy 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.

W 2024 Grupa otrzymała dofinansowanie do szkoleń w ramach promocji zatrudnienia w kwocie 18 tys. PLN. Poza tym nie otrzymano innych form pomocy, jak również nie wystąpiły niedotrzymane warunki związane z wykazanymi w sprawozdaniu finansowym otrzymanymi pomocami. Grupa prezentuje rezerwy na odprawy emerytalne długoterminowe w odrębnej pozycji bilansu jako rezerwy długoterminowe, natomiast rezerwy krótkoterminowe na odprawy emerytalne i rezerwy krótkotrwałe na urlopy prezentowane są jako pozostałe zobowiązania.

NOTA 8.3.14. KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej 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 w Jednostce dominującej pochodzi 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 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 8.3.15. REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie 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 8.3.16. 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 Grupa zalicza do pozostałych zobowiązań finansowych. Grupa korzysta z faktoringu odwrotnego finansującego głównie zakup surowców i opakowań produkcyjnych. Grupa 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 8.3.17. 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 8.3.18. 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.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

NOTA 8.3.19. 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 odroczony 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

Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego per saldo.

NOTA 8.3.20. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów oraz usług

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.

Grupa osiąga przychody przede wszystkim w wyniku produkcji słodczy i zakupu towarów oraz ich sprzedaży. Główne asortymenty produkowane przez Grupę obejmują: żelki oraz produkty oblewane czekoladą. Główne towary sprzedawane przez Grupę to: słodczy zabawki, przede wszystkim jajka niespodzianki oraz słodczy z zabawkami.

Grupa ujemuje umowy z klientem objęte 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) jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) 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:

- Grupa ujmuje 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 Grupa 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.

Dotacje

Dofinansowanie do wynagrodzeń i refundacja składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane jednostkom posiadającym statut zakładu pracy chronionej lub zatrudniającej osoby niepełnosprawne, wykazywane są w przychodach operacyjnych.

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełnia warunki związane z ich przyznaniem i dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako przychody w okresie, w którym stały się należne. Dotacje do wynagrodzeń są prezentowane, jako przychody w oddzielnej notce do sprawozdania z całkowitych dochodów. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

Ponadto w pozycji dotacje wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Państwowego Funduszu Rehabilitacyjnego Osób Niepełnosprawnych oraz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwoty odpowiadające wartości netto refinansowania środków trwałych w momencie ich sprzedaży zwiększały pozostałe przychody operacyjne do 1 lutego 2003 roku. Po tej dacie kwoty te zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa 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, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

NOTA 8.3.21. KOSZTY OPERACYJNE

Koszty operacyjne w Spółce ujmowane są w wyniku w wariacie 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 8.3.22. 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”. Grupa nie prowadzi własnego programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 8.3.23. 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.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupy.

NOTA 8.3.24. 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 Grupy; 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, które 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 Grupy.

NOTA 8.3.25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Grupa kwalifikuje do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów: środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe płatne na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

W przypadku depozytów, których płatność uzależniona jest od spełnienia określonych warunków ujmowane są one jako środki pieniężne o ograniczonej zdolności dysponowania.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie, który nie odbiega od ich wartości godziwej.

Grupa sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Wyróżnia się następujące rodzaje przepływów pieniężnych:

- z działalności operacyjnej;
- z działalności inwestycyjnej;
- z działalności finansowej.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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 8.3.26. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Grupy 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 Grupy

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 Grupy. 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 Grupa 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 Grupy 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/kosztom 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, Grupa 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 aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu 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 osiąmane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa 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, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

NOTA 9. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca połączenia lub nabycia jednostek.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

W celu wyznaczenia wyniku finansowego segmentów do segmentów operacyjnych alokowane są koszty bezpośrednie produkcji. Koszty pośrednie produkcji, zarządu, sprzedaży, pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i są alokowane do segmentu pozostałe.

Zgodnie z MSSF 8 pkt 4 segmenty operacyjne nie zostały wyszczególnione w sprawozdaniach jednostkowych, a jedynie w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Produkty składające się na ofertę spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w ramach poszczególnych segmentów obejmują szereg produktów występujących w wielu wersjach, przy czym ceny poszczególnych produktów cechują się relatywnie dużym zróżnicowaniem. Mając powyższe na uwadze w niniejszym sprawozdaniu pominięto prezentację ilościową sprzedaży, gdyż taka prezentacja mogłaby wprowadzić w błąd co do rzeczywistego znaczenia danego segmentu dla działalności Grupy Kapitałowej.

NOTA 10. 1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Grupa funkcjonuje w branży, która charakteryzuje się wyraźnymi cyklicznymi wahaniami popytu, szczególnie w przypadku produktów czekoladowych. Wahania te wynikają z różnych czynników, takich jak zmieniające się preferencje konsumentów, sezonowość, a także zewnętrzne okoliczności, takie jak święta czy zmiany klimatyczne. Produkty czekoladowe, będące częstym wyborem na specjalne okazje, takie jak Święta Bożego Narodzenia, Walentynki, Wielkanoc czy Dzień Matki, cieszą się znacznie wyższym popytem w okresach przedświątecznych, w szczególności zimą i wczesną wiosną.

Z kolei w miesiącach wiosennych i letnich sprzedaż tych produktów spada, co wiąże się z tym, że konsumenci częściej sięgają po lżejsze przekąski, takie jak owoce, lody czy napoje chłodzące. Dodatkowo, w tym okresie wpływ na zmniejszenie popytu na wyroby czekoladowe mają także wyższe temperatury, które sprawiają, że produkty te stają się mniej atrakcyjne z powodu problemów z ich przechowywaniem i transportem, szczególnie w gorących regionach.

W branży czekoladowej, ze względu na wspomnianą sezonowość, producenci muszą odpowiednio planować produkcję, magazynowanie oraz dystrybucję, aby skutecznie zarządzać zapasami, minimalizować straty i zaspokajać zwiększony popyt w okresach szczytowych. Ponadto, w okresach mniejszego popytu na produkty czekoladowe, firmy często podejmują działania marketingowe, mające na celu stymulowanie sprzedaży, takie jak promocje, nowe wprowadzenie produktów lub zmiany w opakowaniach.

Podobnie jak w przypadku produktów czekoladowych, Grupa działa również na rynku wyrobów żelkowych, które również podlegają sezonowym wahaniom popytu, chociaż w nieco innym rytmie. Produkty żelkowe, takie jak żelki owocowe czy żelki z dodatkami, cieszą się dużym zainteresowaniem przez cały rok, jednak ich sprzedaż również doświadcza pewnych fluktuacji w zależności od pory roku.

Największy popyt na żelki przypada na okresy przedświąteczne, szczególnie przed Halloween, Bożym Narodzeniem oraz wiosną, przed Wielkanocą. Żelki są popularnym wyborem wśród dzieci i stanowią popularny element prezentów czy dekoracji, szczególnie w okresach świątecznych. W tym czasie zwiększa się także zainteresowanie produktami żelkowymi w formie większych opakowań, często związanego z tradycjami obdarowywania się słodyczami.

Natomiast w miesiącach wiosennych i letnich, podobnie jak w przypadku produktów czekoladowych, sprzedaż żelków może nieco spadać, chociaż nie jest to spadek tak znaczący, jak w przypadku czekolady. Ciepłe miesiące sprzyjają bowiem konsumpcji innych rodzajów słodyczy, takich jak lody czy napoje, a także przekąsek bardziej dostosowanych do wyższych temperatur. Jednakże, ze względu na szeroką różnorodność smaków, tekstur i opakowań, produkty żelkowe pozostają w ofercie przez cały rok, co pozwala firmom utrzymać stabilny poziom sprzedaży, nawet w okresach letnich.

Również w przypadku produktów żelkowych przedsiębiorcy starają się wdrażać strategie marketingowe i produktowe, które mogą utrzymać zainteresowanie konsumentów przez cały rok. Wprowadzenie nowych smaków, edycji limitowanych czy atrakcyjnych promocji sezonowych pozwala zróżnicować ofertę i przyciągnąć klientów również w mniej popularnych okresach. Ponadto, tak jak w przypadku czekolady, przechowywanie i transport żelków w okresie letnim wymaga odpowiedniej organizacji, aby uniknąć problemów związanych z wysokimi temperaturami, które mogą wpłynąć na jakość produktów.

NOTA 10. 2. RODZAJE SEGMENTÓW

Grupa Kapitałowa Otmuchów prowadzi działalność, którą można zakwalifikować do dwóch segmentów rynku spożywczego.

Grupa określa segmenty operacyjne według grup produktowych. Dla potrzeb zarządzania wewnętrznego system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wynik brutto ze sprzedaży w podziale na poszczególne segmenty. Informacja o aktywach ogółem i zobowiązaniach każdego segmentu nie jest elementem wewnętrznego raportowania. Również wydatki inwestycyjne nie są alokowane do poszczególnych segmentów operacyjnych. Aktywa trwałe służące prowadzonej przez Grupę działalności we wszystkich segmentach są zlokalizowane w Polsce.

Ponadto wyszczególniony został segment uwzględniający pozostałe źródła przychodów niesklasyfikowane w dwóch podstawowych segmentach operacyjnych. Segmentami tymi są:

- 1) SŁODYCZE - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, galanteria, żelki, chałwa,
- 2) PRZEKĄSKI - segment obejmuje grupy asortymentowe: chrupki, oraz snacksy wielozbożowe.
- 3) POZOSTAŁE - segment obejmuje świadczenie usług wynajmu. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów.

NOTA 10. 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2024

TABELA 10. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2024 ROK

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRZEKĄSKI	POZOSTAŁE SEGMENTY*	RAZEM SEGMENTY
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się				
Przychody ze sprzedaży	266 263	13 523	7 611	287 397
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	266 256	13 523	7 611	287 390
Pozostałe przychody	7	-	-	7
Koszty własny sprzedaży	210 800	12 822	5 817	229 445

Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	55 463	695	1 794	57 952
Pozostałe przychody operacyjne				15 311
Koszty sprzedaży				29 175
Koszty ogólnego zarządu				19 257
Pozostałe koszty operacyjne				7 443
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				17 388
Przychody finansowe				-
Koszty finansowe				6 313
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				11 075
Podatek dochodowy				1 769
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej				9 306

NOTA 10. 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2023

TABELA 11. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2023 ROK

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRZEKĄSKI	POZOSTAŁE SEGMENTY*	RAZEM SEGMENTY
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się				
Przychody ze sprzedaży	254 304	23 100	7 305	284 710
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	254 297	23 100	7 305	284 703
Pozostałe przychody	7	0	0	7
Koszty własny sprzedaży	203 530	16 174	5 711	225 415
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	50 774	6 926	1 594	59 295
Pozostałe przychody operacyjne				4 035
Koszty sprzedaży				25 402
Koszty ogólnego zarządu				14 580
Pozostałe koszty operacyjne				2 944
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				20 404
Przychody finansowe				244
Koszty finansowe				5 363
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				15 285
Podatek dochodowy				1 584
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej				13 701

*dane z działalności kontynuowanej i zaniechanej razem

NOTA 10. 5. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Głównym rynkiem zbytu dla Grupy Kapitałowej Otmuchów w obszarze działalności kontynuowanej jest rynek polski, którego udział w sprzedaży ogółem w 2024 roku wyniósł 59,4% przy 61,7% w 2023 roku. Jednocześnie udział sprzedaży eksportowej wyniósł 40,6% w 2024 roku względem 38,3% w okresie porównawczym. Intencją Emitenta jest systematyczne zwiększanie udziału sprzedaży eksportowej – również uwzględniając kierunki poza Europą (w szczególności kraje Bliskiego Wschodu oraz kraje azjatyckie).

Wszystkie aktywa Spółki ulokowane są na terenie Polski.

Przychody netto ze sprzedaży produktów	
Informacje geograficzne	Rok zakończony dnia 31.12.2024
Polska	166 159
Eksport w tym:	121 231
Szwajcaria	48 843
Wielka Brytania	15 339
Czechy	13 605
Niemcy	9 999
Stany Zjednoczone	7 594

Razem	287 390
Polska	57,82%
Eksport	42,18%
Udział	100%

Przychody netto ze sprzedaży produktów	
Informacje geograficzne	Rok zakończony dnia 31.12.2023
Polska	175 668
Eksport w tym:	109 035
Szwajcaria	68 298
Czechy	11 702
Arabia Saudyjska	6 592
Malta	3 937
Razem	284 703
Polska	61,70%
Eksport	38,30%
Udział	100%

NOTA 10. 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Grupa ZPC Otmuchów realizuje sprzedaż swoich produktów głównie do klientów sieciowych, co stanowi istotny filar jej działalności. W 2024 roku największy klient Grupy, 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 Grupa kontynuuje współpracę z tą siecią, dostarczając jej szeroki asortyment wyrobów, w tym produkty czekoladowe oraz żelki.

Równocześnie Grupa 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 Grupy wyniósł 17,2%, co stanowi spadek w porównaniu do 24,04% w 2023 roku. Mimo tego spadku, Procter & Gamble pozostaje jednym z kluczowych klientów Grupy, a współpraca z tym globalnym gigantem wciąż odgrywa ważną rolę w dalszym rozwoju sprzedaży eksportowej. Grupa planuje dalszy rozwój współpracy z tym klientem, szczególnie w kontekście poszerzającej się oferty produktowej i rosnącego zapotrzebowania na słodczy.

Głównym segmentem generującym przychody Grupy 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 Grupę, a jej oferta produktowa jest dostosowana do zróżnicowanych potrzeb klientów. Dzięki temu Grupa 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 SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

TABELA 12. WARTOŚĆ FIRMY.

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto na początek okresu	11 372	11 372
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	-	-
Inne zmiany	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	11 372	11 372
Skumulowana utrata wartości na początek okresu	11 372	11 372
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-
Inne zmiany	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	11 372	11 372
Wartość netto		
WARTOŚĆ FIRMY związana z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto	-	-

W momencie przejęcia jednostek powstała wartość firmy, ponieważ koszt połączenia obejmował premię z tytułu kontroli. Ponadto wynagrodzenie zapłacone z tytułu połączenia obejmowało kwoty związane z korzyściami z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów i przyszłego rozwoju rynku. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniłyby warunków ujęcia ich, jako aktywa niematerialne. Na dzień 31.12.2024 utrata wartości wynosiła 11 372 tys. pln.

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

TABELA 13. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.

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, w tym	446	745
Pozostałe wartości niematerialne i prawne związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31.12.2024 roku, podobnie jak w roku ubiegłym Grupa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych o wartości.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

TABELA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU.

Stan na	31.12.2024		
	ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne, (oprogramowanie komputerowe)
	Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	7 057	7 096
	zwiększenia	-	379
	nabycie	-	379
	darowizny	-	-
	Przemieszczenia wewnętrzne	-	-
	transfer	-	-
	zmniejszenia	-	1
	transfer	-	1
	Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 057	7 474
	Skumulowana amortyzacja na początek okresu	7 057	6 363
	amortyzacja za okres	-	675
	zwiększenia	-	675
	amortyzacja okresu bieżącego	-	675
	zmniejszenia	-	-
	sprzedaż	-	-
	skumulowana amortyzacja na koniec okresu	7 057	7 038
	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

TABELA 15. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU.

Stan na	31.12.2023	
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne, (oprogramowanie komputerowe)
(poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)		
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	7 057	7 201
zwiększenia	-	112
nabycie	-	-
darowizny	-	-
Inne	-	-
przemieszczenie wewnętrzne	-	112
zmniejszenia	-	-
transfer	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 057	7 096
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	7 057	5 968
amortyzacja za okres	-	612
zwiększenia	-	612
amortyzacja okresu bieżącego	-	612
zmniejszenia	-	-
sprzedaż	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	7 057	6 363
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

NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

TABELA 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2024	31.12.2023
Środki trwałe, w tym:	96 356	80 147
grunty	3 880	5 158
budynki i budowle	56 783	50 656
urządzenia techniczne i maszyny	28 005	23 084
środki transportu	2 719	812
inne środki trwałe	4 969	437
Środki trwałe w budowie	40 053	56 547
Razem rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	136 409	136 694

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 65.

Na koniec roku sprawozdawczego Grupa posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych w wysokości 6 mln pln a w roku 2023 o wartości około 6,6 mln pln.

TABELA 17. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - POZA ŚRODKAMI TRWAŁYMI W BUDOWIE	31.12.2024	31.12.2023
Własne	89 999	74 815
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	6 357	5 332
leasing finansowy	6 357	5 332
Środki trwałe bilansowe razem, w tym:	96 356	80 147

Podane w powyższych tabelach wartości z kolumn "Grunty", "Budynki i budowle", "Maszyny i urządzenia" oraz „Środki transportu zostały również uwzględnione w tabeli 18 „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 96 356 tys. złoty W tym 6 357 tys. złotych dotyczy aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu i są ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”

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

TABELA 18. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2024

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Po
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 515	90 749	141 819	6 647	
zwiększenia	-	19 262	23 487	2 432	
nabycie	-	19 262	22 374	133	
inne – przyjęcie ŚT w leasingu	-	-	1 113	2 299	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	
zmniejszenia	1 312	21 024	84 684	898	
zbycie	-	-	11 591	59	
likwidacja	3	8	1 433	422	
Przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	1309	21 016	71 660	417	
Przyjęcie do użytkowania	-	-	-	-	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 203	88 987	80 622	8 181	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	356	40 093	112 621	5 835	
zwiększenia	70	2 523	5 779	512	
amortyzacja okresu bieżącego	70	2 523	5 779	512	
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	
zmniejszenia	103	10 412	66 456	885	
zbycie	-	-	8 739	59	
likwidacja	-	-	1 373	422	
Przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	103	10 412	56 344	404	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	323	32 204	51 944	5 462	
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	6 114	-	
zwiększenie	-	-	-	-	
zwiększenia -przemieszczenie odpisu z tytułu aktywów do sprzedaży	-	-	-	-	
wykorzystanie	-	-	-	-	
Przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	-	-	5 441	-	
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	673	-	
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 880	56 783	28 005	2 719	

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

TABELA 19. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2023 ROKU.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Po
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 515	90 597	1 48 303	6 481	
zwiększenia	-	404	1 061	786	
nabycie	-	404	982	38	
inne – przyjęcie ŚT w leasingu	-	-	79	734	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	14	
zmniejszenia	-	252	7 545	620	
zbycie	-	252	7 542	-	
likwidacja	-	-	3	535	
inne	-	-	-	85	
Przyjęcie do użytkowania	-	-	-	-	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 515	90 749	141 819	6 647	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	287	37 576	112 285	5 798	
zwiększenia	69	2 603	6 536	617	
amortyzacja okresu bieżącego	69	2 603	6 536	617	
Inne	-	-	-	-	
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	
zmniejszenia	-	86	6 200	580	
zbycie	-	86	5 197	86	
likwidacja	-	-	3	494	
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	356	40 093	112 621	5 835	
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	1	-	6 114	-	
zwiększenie	-	-	-	-	
zwiększenia -przemieszczenie odpisu z tytułu aktywów do sprzedaży	-	-	-	-	
wykorzystanie	-	-	-	-	
rozwiązanie	-	-	-	-	
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1	-	6 114	-	
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 158	50 656	23 084	812	

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

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

TABELA 20. ZMIANY aktywa z tytułu prawa do użytkowania WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2024

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 563	-	7 57	1 713	
zwiększenia	-	-	1 113	2 299	
nabycie	-	-	1 113	2 299	
inne	-	-	-	-	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	
zmniejszenia	1 314	-	518	612	
zbycie	-	-	480	334	
likwidacja	-	-	-	278	
Przekwalifikowanie jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 309	-	-	-	
przemieszczenia wewnętrzne	5	-	38	-	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 239	-	1 353	3 401	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	355	-	387	1 037	
zwiększenia	69	-	176	407	
amortyzacja okresu bieżącego	69	-	176	407	
zmniejszenia	109	-	38	611	
zbycie	6	-	-	333	
likwidacja	-	-	-	278	
inne	103	-	-	-	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	38	-	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	315	-	525	833	
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	2 924	-	828	2 568	

*W pozycji przemieszczenia wewnętrzne "zwiększenia" zaprezentowano środki trwałe przyjęte do ewidencji

Zaprezentowane w powyższej tabeli pozycje gruntów, budynków i budowli, maszyn i urządzeń oraz środków transportu w 2024 roku wyniosły 6 113 tys. PLN, w tym 5 113 tys. PLN ujętych na podstawie umów leasingu i są ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”. Zobowiązania z tytułu leasingu na 31.12.2024 wyniosły 5 131 tys. PLN

TABELA 21. ZMIANY aktywa z tytułu prawa do użytkowania WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2023

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 586	-	7 972	1 739	
zwiększenia	-	-	79	734	
nabycie	-	-	-	-	
Inne -przyjęcie śt w leasingu	-	-	79	734	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	
zmniejszenia	23	-	7 294	759	
zbycie	-	-	-	-	
likwidacja	-	-	4	535	
inne	-	-	-	-	
przemieszczenia wewnętrzne	23	-	7 290	224	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 563	-	7 57	1 713	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	285	-	5 955	1 513	
zwiększenia	69	-	1 700	240	
amortyzacja okresu bieżącego	69	-	1 700	240	
zmniejszenia	-	-	7 266	718	
zbycie	-	-	-	-	
likwidacja	-	-	4	494	
inne	-	-	-	-	
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	7 262	224	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	355	-	387	1 034	
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	4 208	-	370	678	

W trakcie 2023 roku kilka umów leasingu zostało zakończone a Grupa dokonała wykupu maszyn i urządzeń, które prezentowane są jako przeniesionych 7 514tys. PLN i umorzenie 7 486 tys. PLN.

NOTA 14. 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 Grupa 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 notcie 13. Szczegóły nota 8.3.7

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.

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

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 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Nie wystąpiły tego rodzaju aktywa.

NOTA 16. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

TABELA 22. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2024 ROK.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	114	277	-163
Rezerw na odprawy emerytalne	100	223	-123
Rezerw na niewykorzystane urlopy	397	191	206
Rezerw na roszczenia sporne	2	4	-2
Rezerw na koszty usług obcych	224	41	183
Odpisów aktualizujących należności	430	383	47
Odsetek od pożyczek	-	24	-24
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 728	1 738	-10
Strat podatkowych	-	-	-
Pozostałe	713	1 068	-355
Razem	3 708	3 949	-241
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	- 1 029	- 3 420	2 391

Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 679	529	2 150
--	-------	-----	-------

TABELA 23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2023 ROK.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	277	204	73
Rezerw na odpisy emerytalne	223	123	100
Rezerw na niewykorzystane urlopy	191	164	27
Rezerw na roszczenia sporne	4	2	2
Rezerw na koszty usług obcych	41	54	- 13
Odpisów aktualizujących należności	383	435	- 52
Odsetek od pożyczek	24	26	- 2
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 738	1 590	148
Strat podatkowych	-	907	- 907
Pozostałe	1 068	427	641
Razem	3 949	3 932	17
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-3 420	-3 932	- 512
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	529	-	529

NOTA 16. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

TABELA 24. NIEUTWORZONE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.

NIEUTWORZONE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA	
	31.12.2024	31.12.2023
Z tytułu:		
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych		
Straty podatkowe z lat ubiegłych	-	4 731
Odpisy aktualizujące na aktywa dostępne do sprzedaży		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	-	4 731

W 2024 r nie wystąpiły nieutworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi. W 2023 roku spółka zależna PWC Odra nie tworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku od straty podatkowej z lat ubiegłych, z uwagi na brak pewności, co do możliwości realizacji aktywów od straty w przyszłych okresach. Emitent nie utworzył 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 25. ZAPASY.

ZAPASY	31.12.2024	31.12.2023
Materiały	20 485	21 636
Półprodukty i produkty w toku	2 125	2 149
Produkty gotowe	12 330	11 253
Towary	4 316	3 567
Razem, brutto	39 256	38 605
Odpisy aktualizujące zapasy	1 799	1 537
<i>materiały</i>	1 049	1 153
<i>półprodukty i produkty w toku</i>	-	-
<i>produkty gotowe</i>	572	338
<i>towary</i>	178	46
Wartości netto		
<i>materiały</i>	19 436	20 483
<i>półprodukty i produkty w toku</i>	2 125	2 149
<i>produkty gotowe</i>	11 758	10 915
<i>towary</i>	4 138	3 521
Razem, netto	37 457	37 068

Na dzień 31 grudnia 2024 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie wyniosły 1 799 tys. zł, co stanowi wzrost o 262 tys. zł w porównaniu do 1 537 tys. zł na koniec 2023 roku. Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych, a ich głównym powodem były długotrwałe zaleganie zapasów oraz ich utrata przydatności do dalszej produkcji. Grupa nie rzadziej niż na kwartał dokonuje weryfikacji zapasów, a na podstawie tej analizy podejmuje decyzje o aktualizacji wartości zapasów.

Na dzień 31.12.2024 po weryfikacji i analizie dokonano aktualizacji odpisu. Na saldo prezentowanego w powyższej tabeli odpisu aktualizującego zapasy składały się zmiany odpisu w trakcie roku: zmniejszenie odpisu na wartość materiałów o 104 tys. PLN, zwiększenie odpisu na wartość wyrobów gotowych o 234 tys. PLN oraz zwiększenie odpisu na 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.

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów towarów i produktów gotowych jest termin ich przydatności. W przypadku zbliżającego się terminu przydatności Grupa podejmuje działania mające na celu przyspieszenie sprzedaży, w tym obniżenie cen towarów i wyrobów gotowych, aby zapobiec ich przeterminowaniu i utracie wartości.

W odniesieniu do materiałów, odpisy aktualizujące wartość są dokonywane na podstawie terminu przydatności dla surowców oraz okresu zalegania dla opakowań i pozostałych materiałów o nieokreślonym okresie przydatności. Utratę wartości zapasów określają działy technologiczny oraz marketingowy, którzy następnie przedstawiają rekomendacje. Ostateczne decyzje o wysokości odpisów podejmuje kierownictwo Grupy.

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

NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE I POŻYCZKI W GRUPIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa nie udzielała pożyczek jednostkom niepowiązanym. W Grupie nie wystąpiły pożyczki między spółkami.

NOTA 19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

TABELA 26. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE 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:	33 046	30 864
należności dochodzone na drodze sądowej	468	477
terminowe	28 859	25 141
do 1 miesiąca	15 289	17 584
od 1 do 3 miesięcy	13 570	7 557
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
przeterminowane	3 719	5 246
do roku	3 488	4 347

do 1 miesiąca	1 630	3 195
od 1 do 3 miesięcy	738	966
od 3 do 6 miesięcy	1 114	41
od 6 miesięcy do roku	6	145
powyżej roku	231	899
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	33 046	30 864
Odpisy aktualizujące wartość należności	468	468
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	32 578	30 396

Prezentowane w powyższej tabeli odpisy na wartość należności zostały utworzone w poprzednich okresach a w bieżącym roku nie nastąpiły zmiany w wysokości tych odpisów aktualizujących

W przypadku, gdy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacząco wzrasta od momentu początkowego ujęcia, Grupa dokonuje wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym przez cały okres życia tego instrumentu finansowego. W sytuacji, gdy ryzyko kredytowe nie wzrasta znacząco od momentu początkowego ujęcia, Grupa dokonuje wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w kwocie odpowiadającej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym.

Biorąc pod uwagę, że należności handlowe Grupy nie zawierają istotnego komponentu finansowania, odpisy na utratę wartości tych należności są obliczane na podstawie oczekiwanych strat kredytowych przez cały okres życia instrumentu finansowego. Oczekiwane straty kredytowe są szacowane w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, która ustalana jest w wyniku oceny możliwych scenariuszy wyników,
- wartość pieniądza w czasie,
- racjonalne oraz dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań informacje na dzień sprawozdawczy, obejmujące przeszłe zdarzenia, aktualne warunki oraz prognozy dotyczące przyszłych warunków gospodarczych.

Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług stosując zarówno podejście indywidualne, jak i wskaźnikowe, oparte na historycznych danych dotyczących spłacalności należności.

Odpis na należności jest obliczany na podstawie wzoru: $EAD \times LGD \times PD$, gdzie:

- EAD (Exposure at Default)** – ekspozycja na dzień sprawozdawczy,
- LGD (Loss Given Default)** – wskaźnik strat związanych z należnościami przeterminowanymi,
- PD (Probability of Default)** – prawdopodobieństwo znaczącego przeterminowania zobowiązania.

W przypadku należności, dla których uznano znaczące przeterminowanie (uznano niewykonanie zobowiązania), PD wynosi 1. Zwykle okres przeterminowania uznawany za „znaczący” to czas powyżej 3 miesięcy, chyba że istnieją dodatkowe dowody, które sugerują konieczność wydłużenia tego okresu. Wskaźnik straty należności przeterminowanych (LGD) jest ustalany na podstawie oczekiwanego odzysku, który jest dyskontowany, zgodnie z formułą: $1 - \text{oczekiwany odzysk} \times \text{współczynnik dyskontujący}$. PD jest określane na podstawie historycznego rozkładu przeterminowania należności, tzn. stosunku należności przeterminowanych do całkowitej wartości należności na początku okresu odniesienia.

Grupa dokonuje regularnego przeglądu stosowanej metodologii oraz założeń wykorzystywanych do szacowania oczekiwanych strat kredytowych, celem zminimalizowania wszelkich różnic pomiędzy szacunkami a rzeczywistymi wynikami dotyczącymi strat kredytowych.

Na dzień bilansowy, Spółki z Grupy nie ujęły odpisów na oczekiwane straty kredytowe w swoich księgach rachunkowych, kierując się istotnością wynikającą z przeprowadzonej kalkulacji.

TABELA 27. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2024	31.12.2023
Odpis aktualizujący początek okresu:	468	667
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	199
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	468	468

Odpisy tworzone są głównie w wyniku niekorzystnych zmian w strukturze wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników.

Grupa dodatkowo ogranicza ryzyko spłaty należności poprzez ubezpieczanie należności.

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.

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

TABELA 28. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2024	31.12.2023
Należności pozostałe, w tym:	2 634	1 340
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	2 343	1 089
Należności pozostałe (w tym zaliczki na zapasy, dostawy)	291	251
Należności pozostałe brutto, razem	2 634	1 340
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	2 634	1 340

Na dzień 31.12.2024 należności z tytułu podatku dochodowego wyniosły 199 tys. pln.

NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

TABELA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 643	14 280
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	2 619	39
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	14 262	14 319

Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

Ponadto Grupa posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania -na rachunkach Vat i ZFSS w kwocie 418 w poprzednim roku było 117

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

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

TABELA 30. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2024	31.12.2023
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	894	940
Polisy ubezpieczeniowe	501	649
Koszty usług obcych	393	291
Inne aktywa finansowe	14	7
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	12	7
Inne	2	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	908	946

NOTA 23. FUNDUSZE SPECJALNE

Spółki Grupy tworzą Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) na mocy przepisów zawartych w Ustawie z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych. Zgodnie z tą ustawą, każda spółka zobowiązana jest do tworzenia i finansowania funduszu, który ma na celu wspieranie działalności socjalnej w firmie, w tym zapewnienie pracownikom dostępu

do różnych form pomocy socjalnej, takich jak dopłaty do wypoczynku, świadczenia na rzecz dzieci pracowników, czy pomoc w trudnych sytuacjach życiowych.

Spółki Grupy dokonują okresowych odpisów na ZFŚS, które są równe odpisowi podstawowemu, określone w przepisach wewnętrznych każdej ze spółek. Odpisy te są przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności socjalnej, której celem jest poprawa warunków życia i pracy pracowników oraz ich rodzin.

W celu uproszczenia ewidencji i rozliczeń, Grupa skompensowała aktywa funduszy ZFŚS ze zobowiązaniami wobec tych funduszy. Tego rodzaju kompensacja została dokonana, ponieważ aktywa ZFŚS nie stanowią oddzielnych zasobów w obrębie Grupy, a sama Grupa nie sprawuje nad nimi kontroli, traktując je raczej jako środki przeznaczone do rozliczenia w ramach obowiązków socjalnych wobec pracowników.

Po dokonaniu kompensacji, saldo aktywów oraz zobowiązań związanych z funduszami zostało zaprezentowane odpowiednio jako pozostałe aktywa niefinansowe lub pozostałe zobowiązania. Taki sposób prezentacji odzwierciedla charakter funduszy jako zobowiązań związanych z działalnością socjalną Grupy, a także umożliwia sprawozdawczość zgodną z obowiązującymi standardami rachunkowości i przepisami prawa. Przedstawienie tych sald w sposób skompensowany pomaga w klarownym oddzieleniu środków przeznaczonych na cel społeczny, jednocześnie nie prowadząc do ich rozbicia w ramach oddzielnych kategorii aktywów i zobowiązań w bilansie.

W praktyce oznacza to, że choć środki zgromadzone w ramach ZFŚS są przeznaczone na konkretne cele socjalne, to nie są one traktowane jako odrębne aktywa Grupy, które podlegają odrębnemu zarządzaniu czy kontroli. Dzięki temu Spółka może łatwiej monitorować i zarządzać swoimi zobowiązaniami wobec pracowników w kontekście świadczeń socjalnych, zachowując przy tym zgodność z przepisami prawa.

TABELA 31. ANALITYKA AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KOSZTÓW FUNDUSZU.

SKŁADNIKI FUNDUSZU GRUPY	31.12.2024	31.12.2023
ZFŚS		
Środki pieniężne	98	31
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	171	37
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	- 73	- 6
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym w ciężar kosztów	1 576	1 023

NOTA 24. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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, nieruchomości, które aktualnie nie są wykorzystywane w bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Są to aktywa związane z produkcją, które zostały sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ponieważ Grupa podjęła decyzję o ich zbyciu w najbliższym okresie. Decyzja o zbyciu tych składników aktywów została podjęta w wyniku analizy działalności operacyjnej Spółek z Grupy, w ramach której zidentyfikowano maszyny i urządzenia i nieruchomości, które nie są wykorzystywane w bieżącej produkcji. Grupa zdecydowała o sprzedaży tych aktywów, aby zoptymalizować strukturę swojego majątku. Proces sprzedaży części aktywów jest w toku, a Grupa 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, galanterii i chałwy 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. Grupa w sprawozdaniu finansowym nie prezentuje aktywów w podziale na segmenty, gdyż informacja o aktywach ogółem i zobowiązaniach każdego segmentu nie jest elementem wewnętrznego raportowania. Natomiast przychody ze sprzedaży osiągnęte m.in. w wyniku dotychczas wykorzystywanych aktywów, które zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży były wykazywane w segmencie słodczy.

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 32. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto na początek okresu	-	-
zwiększenia	27 655	-
zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	27 655	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
zwiększenia	5 440	-
zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	5 440	-
Wartość netto na koniec okresu	22 215	-

OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH/GRUP DO ZBYCIA	OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA	OCZEKIWANY TERMIN ZBYCIA	Wartość aktywów na 31.12.2024 r.
Grunty	Grupai 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 2025 r	1 206
Budynki i budowle		do końca 2025r.	10 596
Urządzenia techniczne i maszyny		do końca 2025 r	9 875
Środki transportu		do końca 2025r.	13
Środki trwałe pozostałe		do końca 2025 r.	38
Aktywo na podatek odroczony		Do końca 2025 r	487

W badanym okresie Grupa zweryfikowała niewykorzystywane aktywa celem odblokowania zamrożonych środków i zmniejszenia kosztów, które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku. Wskutek powyższych działań Grupa zakwalifikowała w 2024 roku budynki i budowle, maszyny i urządzenia oraz środki transportu i pozostałe środki trwałe do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Ich wartość wyniosła 21 728 tys. PLN. Ponadto do składników aktywów do sprzedaży przekwalifikowano aktywa na podatek odroczony.

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.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży związane są z trzema kategoriami produkcyjnymi wskazanymi poniżej:

- 1) planowana sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez PWC ODRA obejmującej produkcję karmelków, galanterii, pralin (dalej zwane "galanterią"),
- 2) planowana sprzedaż aktywów związanych z produkcją chałwy przez PWC ODRA,
- 3) planowana sprzedaż aktywów pozostałych po segmencie produkcji wyrobów śniadaniowych przez ZPC OTMUCHÓW,

Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży zostały zaprezentowane w nocie 37 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ

TABELA 33. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2024 ROK.

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRZYWILEJOWANIA AKCJI	RODZAJ OGRANICZENIA PRAW DO AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ W PLN	
						SPOSÓB POKRYCIA KA
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/ap
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny
akcje serii E	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	2 549 650	wkład pieniężny
akcje serii F	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 823 679	964 735,8	wkład pieniężny
Liczba akcji razem				30 320 179		
Kapitał zakładowy razem					6 064 036	
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20	

TABELA 34. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2023 ROK.

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRZYWILEJOWANIA AKCJI	RODZAJ OGRANICZENIA PRAW DO AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ W PLN	
						SPOSÓB POKRYCIA KA
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/ap
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny
akcje serii E	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	2 549 650	wkład pieniężny
akcje serii F	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 823 679	964 735,8	wkład pieniężny
Liczba akcji razem				30 320 179		
Kapitał zakładowy razem					6 064 036	
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20	

W Jednostce dominującej nie występują i nie występowały akcje uprzywilejowane.

NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu w latach 2024 oraz 2023 przedstawiała się następująco:

TABELA 35. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2024 ROKU.

Stan na						
			STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO			
LP.	AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	RODZAJ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI W TYS. ZŁ.	UDZ. PO
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	
		30 320 179		30 320 179	6 064	

TABELA 36. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2023 ROKU.

Stan na						
			STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO			
LP.	AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	RODZAJ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI W TYS. ZŁ.	UDZ. PO
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	
		30 320 179		30 320 179	6 064	

NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA 37. KAPITAŁ ZAPASOWY

POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2024	31.12.2023
Dopłaty wspólników	9 512	9 512
Inne		
Pozostały kapitał zapasowy, razem	9 512	9 512

NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ	31.12.2024	31.12.2023
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	77 232	77 232
Koszty emisji akcji	- 1 897	- 1 897
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną, razem	75 335	75 335

ZYSKI LAT UBIEGŁYCH	31.12.2024	31.12.2023
Zyski lat ubiegłych	28 866	21 307
Zyski lat ubiegłych, razem	28 866	21 307

TABELA 38. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	1 797	2 363
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-643	-752
Pozostałe kapitały rezerwowe-dopłata do kapitału	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe –wycena instrumentów pochodnych	-	-
Kapitał rezerwowy, razem	1 154	1 611

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. pln. korygując drugostronnie pozycję zysków zatrzymanych

TABELA 39. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.

Udziały niekontrolujące odnoszą się do części kapitału jednostki zależnej, która jest posiadana przez akcjonariuszy, niebędących jednostką dominującą, czyli takimi, którzy nie sprawują kontroli nad zarządzaniem i podejmowaniem decyzji strategicznych w danej jednostce. W przypadku Grupy, udziały niekontrolujące dotyczą akcjonariuszy jednostki zależnej – Przedsiębiorstwa Wytwarzania Cukierniczych „Odra” S.A. (PWC ODRA S.A.). Na dzień bilansowy, udział posiadany przez tych akcjonariuszy w ogólnej liczbie głosów wynosi 27,16%, natomiast ich udział w kapitale zakładowym PWC ODRA S.A. wynosi 27,52%.

Udziały niekontrolujące stanowią istotną część struktury kapitałowej jednostki zależnej. Pomimo że akcjonariusze ci posiadają znaczący udział w kapitale i głosach, nie sprawują pełnej kontroli nad działalnością spółki, ponieważ nie posiadają większości głosów na walnym zgromadzeniu. Oznacza to, że decyzje dotyczące strategii, zarządzania oraz kluczowych działań operacyjnych w PWC ODRA S.A. podejmowane są głównie przez głównych akcjonariuszy, którzy kontrolują większą część głosów. Jednakże, akcjonariusze niekontrolujący mają swoje interesy reprezentowane poprzez posiadane udziały, co może wpłynąć na sposób podejmowania decyzji oraz na politykę dywidendową, inwestycyjną czy rozwoju firmy.

Udziały niekontrolujące w jednostkach zależnych są szczególnie istotne w kontekście konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy. Przy przygotowywaniu skonsolidowanego bilansu, udziały niekontrolujące są traktowane jako odrębna pozycja w ramach kapitałów własnych, oddzielając je od kapitału własnego jednostki dominującej. Wartość tych udziałów jest regularnie aktualizowana w zależności od wyników finansowych jednostki zależnej oraz innych zmian w strukturze kapitałowej, takich jak emisja nowych akcji czy wypłata dywidendy.

Głównym miejscem prowadzenia działalności przez PWC ODRA S.A. jest Polska, gdzie firma posiada swoje zakłady produkcyjne oraz biuro centralne. Firma specjalizuje się w produkcji wyrobów cukierniczych, które są dystrybuowane zarówno na rynku krajowym, jak i międzynarodowym. Pomimo że PWC ODRA S.A. jest częścią większej grupy, zachowuje względną autonomię w zakresie decyzji operacyjnych i rynkowych, co pozwala jej dostosować strategię do lokalnych warunków i potrzeb rynkowych.

Podstawowe dane finansowe dotyczące PWC ODRA S.A., przedstawione w poniższej tabeli, dają wgląd w kondycję finansową tej jednostki zależnej, pozwalając na lepsze zrozumienie jej roli i wpływu na całą grupę.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE PWC ODRA SA	31.12.2024 / (2024)	31.12.2023 / (2023)
Aktywa trwałe	8 650	27 736
Aktywa obrotowe	40 540	15 232
Suma bilansowa	49 190	42 968
Kapitał własny	35 892	27 949
Zobowiązania długoterminowe	846	3 211
Zobowiązania krótkoterminowe	12 452	11 808
Przychody ze sprzedaży	53 187	53 502
Wynik brutto ze sprzedaży	8 149	8 203
Wynik finansowy netto	7 943	4 037
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 282	2 802
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 560	157
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-29	-2 740
UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2024	31.12.2023
Na początek okresu po przekształceniu	7 684	6 824
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	7	-253
Udział w wyniku jednostek zależnych	2 193	1 112
Na koniec okresu	9 877	7 684

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

TABELA 40. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2024 ROK.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES
	31.12.2024	31.12.2023	01.01.2024- 31.12.2024
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	-	-
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych I wartości niematerialnych	1 014	3 528	2514
leasingu finansowego	-	82	82
wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-
pozostałych tytułów	15	46	31
Razem	1 029	3 656	2 627
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 1 029	- 3 656	-2 627
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

Na dzień 31.12.2024 nastąpiło zmniejszenie zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych z uwagi na przekwalifikowanie do zobowiązań związanych z aktywami do sprzedaży na kwotę 1 938 tys. pln.

TABELA 41. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2023 ROK.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES
	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	3 528	3 933	- 405
leasingu finansowego	82	43	- 39
wycena ST wg wartości godziwej pozostałych tytułów	-	-	-
Razem	3 656	3 992	336
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 3 656	- 3 932	- 276
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	60	- 60

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

NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 42. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	1 850	1 518
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	935	650
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	915	868
Zwiększenia z tytułu:	1 595	786
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	420	489
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 175	297
Wykorzystanie z tytułu:	-	5
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	5
Rozwiązanie z tytułu:	288	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	288	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
Stan na koniec okresu	3 157	2 299
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 067	1 139
w tym rezerwa na premie	540	120
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 090	1 160
krótkoterminowe	2 688	1 324
długoterminowe	469	975
Razem	3 157	2 299

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

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

- wskaźnik rotacji został przyjęty odpowiednio dla każdej Spółki (PWC ODRA-21,14% ; ZPC OTMUCHÓW-21,16%)
- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń 8,4% dla obu Spółek
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 5,888% dla obu Spółek

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

W zakresie rezerw pracowniczych Grupa dokonała przekwalifikowania jako zobowiązania związane z aktywami do sprzedaży : rezerwę urlopową w kwocie 114 tys. pln, ; rezerwę emerytalną krótkoterminową w kwocie 125 tys. pln i rezerwę emerytalną długoterminową w kwocie 399 tys.pln.

NOTA 30. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W Grupie na dzień 31.12.2024 pozostałe rezerwy długoterminowe nie wystąpiły.

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

TABELA 43. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2024 ROK.

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY		KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY, W TYM		CZEŚĆ KRÓTKOTERM. TYS. ZŁ	CZEŚĆ DŁUGOTERM. TYS. ZŁ	WARUNKI OPROCENTOWANIA	OPR. EFEK. ROK
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 przekroczenia limitu kredytu w rachunku bieżącym w Banku Santander przekroczenia limitu kredytu zaległego w rachunku bieżącym w Banku Santander w wymagalnej wysokości po dniu 31.12.2024, tj. dnia 02.01.2025. Na dzień bilansowy Jednostka nie spełniła warunków (kowenantu) umowy o kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A. Należy stwierdzić, iż nastąpiło osiągnięcie odpowiedniego poziomu wskaźnika Marża EBITDA. Zarząd Spółki mając na uwadze dotychczasową współpracę z powyższymi podmiotami, które mogłyby wpłynąć negatywnie na sytuację finansową i wynik finansowy Spółki, jak również brak jest informacji o podwyższeniu marży. Pozostałe kowenanty wynikające z zawartych umów kredytowych zostały spełnione.

TABELA 44. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2023 ROK.

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY		KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY, W TYM		CZEŚĆ KRÓTKOTERM. TYS. ZŁ	CZEŚĆ DŁUGOTERM. TYS. ZŁ	WARUNKI OPROCENTOWANIA	OPIS EFEKTÓW
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	8,93
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
- 3) Weksel on blanco
- 4) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie maszyn i urządzeń
- 5) 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

Grupa 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.

Grupa 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 45. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2024 ROK.

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

TABELA 46. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2023 ROK.

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, w tym	42 504	30 123

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

TABELA 47. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 131	2 873
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Swapy walutowe	-	-
Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	-	-

Inne w tym:	1 422	4 910
Otrzymane zaliczki na poczet sprzedaży ŚT, które mają być w przyszłości oddane w leasing zwrotny	1420	-
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	-	4 778
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	6 553	7 783
<i>Długoterminowe</i>	<i>5 518</i>	<i>2 465</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>1 035</i>	<i>5 318</i>

Na dzień 31.12.2024 zobowiązania finansowe z tytułu leasingu przemieszczonego jako aktywo przeznaczone do sprzedaży wynosiło 599 tys. pln.

NOTA 32. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

TABELA 48. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (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 finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	1 356	552	1 035	408
do 1 miesiąca	112	47	83	35
od 1 do 3 miesięcy	249	126	191	98
od 3 do 6 miesięcy	325	129	242	95
od 6 do roku	670	250	519	180
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	3 586	1 093	3 084	974
Powyżej pięciu lat	2 567	4 086	1 012	1 481
Razem:	7 509	5 731	5 131	2 863
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	2 378	2 868	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	5 131	2 863	5 131	2 863
Długoterminowe zobowiązania	6 153	3 852	4 096	2 446
Krótkoterminowe zobowiązania	1 356	446	1 035	417

Grupa użytkuje na podstawie umów leasingu finansowego linie technologiczne, dla których średni okres leasingowania wynosi 48 miesięcy oraz flotę samochodową, dla której średni okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w kwocie 6 538 tys. złotych i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 5 131 tys. złotych. Koszty odsetek wg MSSF 16 w 2024 r. wyniosły 211 tys. PLN

Ponadto Spółka nie zawarła umów leasingów krótkoterminowych oraz umów leasingowych o niskiej wartości. Grupa w 2024 roku nie ponosiła kosztów związanych ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieuwzględnionymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Wszystkie umowy spełniające warunki MSSF 16 są prezentowane jako leasing.

Na dzień 31.12.2024 zobowiązania z tytułu leasingu, przemieszczonego jako zobowiązanie związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży wynosiło 599 tys. pln.

NOTA 32. 2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA 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.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego związane są z najmem samochodów i usługą ich serwisowania. Umowy zawierane są średnio na okres 36 miesięcy. Spółka zgodnie z MSSF 16 wszystkie umowy najmu przeniosła do leasingów.

NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

TABELA 49. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

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

W Pozostałych zobowiązaniach długoterminowych Grupa wykazała wartość przyjętych w ramach projektu NCIBR 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 mleczka. Na podstawie zastosowanych stawek określono wartość długoterminowego zobowiązania na 1,7 mln. PLN

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 61.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych.

TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2024	31.12.2023
wobec jednostek powiązanych	567	577
wobec pozostałych jednostek	42 576	41 538
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem	43 143	42 115

NOTA 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 50. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2024	31.12.2023
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	4 721	3 872
zaliczki otrzymane na dostawy	1 055	401
pozostałe zobowiązania w tym:	13 080	14 220
- z tytułu świadczeń pracowniczych	5 839	4 010
- zakup środków trwałych w tym:	6 450	7 479
Podmiotów powiązanych	-	-
- przychody przyszłych okresów	198	2 363
- inne	593	368
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	18 856	18 493

TABELA 51. 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	977	913
Podatek dochodowy od osób fizycznych	603	442
Ubezpieczenia społeczne	2 981	2 448
PFRON	89	55
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	71	14
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego,	4 721	3 872

TABELA 52. 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	200
rezerwy na urlopy	2 090	1 005
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 691	2 805
Rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	5 839	4 010

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2024	31.12.2023
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 374

Na dzień 31.12 .2024 Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu podatku bieżącego.

NOTA 36. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 53. ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2024	31.12.2023
stan na początek okresu	12	12
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	12	12
inne	-	-
zwiększenia z tytułu:	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-
wykorzystanie z tytułu:	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-
rozwiązanie z tytułu:	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne	-	-
stan na koniec okresu	12	12
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	12	12
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w notcie 29.

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Grupa w prezentowanym okresie sprawozdawczym kwalifikowała zobowiązania od aktywów jako przeznaczonych do sprzedaży, zgodnie z MSSF 5. Zobowiązania te są związane aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez PWC ODRA obejmującej produkcję karmelków, galanterii, pralin (dalej zwane "galanterią").

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	31.12.2024 tys. PLN
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-
Zobowiązanie długoterminowe	2 920
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 938
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	399
Pozostałe zobowiązania finansowe	583
Pozostałe zobowiązania	-
Zobowiązania krótkoterminowe	925
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-
Pozostałe zobowiązania	908
Zobowiązania razem	3 845

Na dzień 31.12.2024 zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży wyniosły 3 845 tys. pln.

NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA 54. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	Kwota wynikająca z umowy (tys. zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie ZPC Otmuchów leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A.	100	100 + odsetki	Przystąpienie do długu

‘Na dzień 31.12.2024 w Grupie występowało zobowiązanie warunkowe wynikające z poręczenia wynajmu długoterminowego w Arval Servis Lease Polska sp. z o.o. przez ZPC OTMUCHÓW dla PWC ODRA . Na dzień 31.12.2023 r. poza zobowiązaniem warunkowym z tytułu wynajmu długoterminowego , występowało zobowiązanie warunkowe związane z nieruchomościami PWC ODRA jako zabezpieczenie w kredycie w rachunku bieżącym w PKO BP S.A. dla ZPC OTMUCHÓW S.A. Zobowiązanie to wygasło w 2024r.

NOTA 39. 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 przykładają 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..

NOTA 40. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

W ramach Grupy nie funkcjonuje żadna spółka posiadająca status zakładu pracy chronionej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 41. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

TABELA 55. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA).

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	2 978	2 085
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	272 142	273 440
Słodyczne	258 619	250 341
Przekąski	13 523	23 099
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 270	9 178
Przychody netto ze sprzedaży razem	287 390	284 703
w tym przychody dotyczące działalności kontynuowanej	287 390	284 703
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	-	-

W nocy 10.5 Grupa zaprezentowała sprzedaż do największych klientów w podziale na kraje

NOTA 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY

TABELA 56. POZOSTAŁE PRZYCHODY.

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	7	7
Pozostałe przychody, razem	7	7

Grupa realizuje część transakcji sprzedaży produktów, przy których dodatkową, nieodłączną korzyścią jest uzyskiwanie przychodów odsetkowych wynikających z wydłużonych, w stosunku do uznawanych za typowe, umownych terminów płatności. W związku z tym Grupa zalicza te przychody do działalności operacyjnej. Na dzień 31.12.2024 w Grupie wystąpiły odsetki od należności własnych w kwocie 7 tys. PLN.

NOTA 43. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

TABELA 57. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Amortyzacja	10 028	10 698
Zużycie materiałów i energii	164 335	168 903
Usługi obce	30 065	24 035
Koszty świadczeń pracowniczych	62 821	47 081
Pozostałe koszty rodzajowe	5 502	4 555
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 684	12 045
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	280 435	267 317
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	229 445	225 415
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	29 175	25 402
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	19 257	14 580
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 059	1 920
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	1 499	599

NOTA 44. KOSZTY AMORTYZACJI

TABELA 58. KOSZTY AMORTYZACJI.

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 353	10 086
Amortyzacja wartości niematerialnych	675	612
Razem koszty amortyzacji, z tego:	10 028	10 698
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	7 203	8 004
ujęte w kosztach sprzedaży	1 073	1 079
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 752	1 615

NOTA 45. KOSZTY USŁUG OBCYCH

TABELA 59. KOSZTY USŁUG OBCYCH.

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
usługi transportowe	8 578	7 113
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	3 752	3 956
usługi remontowe	1 713	1 673
usługi komunalne	2 027	1 542
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	1 447	1 314
badanie wyrobów	1 097	922
ochrona mienia	883	774
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacja	6 218	2 703
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	1 967	1 452
usługi najmu i dzierżawy	885	1 119
pozostałe usługi	1 498	1 387
Razem koszty usług obcych, z tego:	30 065	24 035
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	12 188	8 949
ujęte w kosztach sprzedaży	13 654	11 755
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 407	3 331

NOTA 46. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 60. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	50 811	38 528
Składki na ubezpieczenie społeczne	9 373	7 222
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 637	1 331
Razem koszty świadczeń, z tego	62 821	47 081
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	41 832	30 615
ujęte w kosztach sprzedaży	10 387	8 905
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 602	7 561
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	-	-

TABELA 61. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	450	365
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	197	208
Uczniowie	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	7	6
Razem	654	579
w tym dotyczące działalności zaniechanej	-	-

NOTA 47. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

TABELA 62. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Podatki i opłaty	2 388	1 955
Ubezpieczenia majątkowe	1 297	1 005
Podróże służbowe	545	341
Pozostałe w tym:	1 272	1 254
Reklama	561	609
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	5 502	4 555

NOTA 48. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

TABELA 63. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 664	2 219
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
pozostałe	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	99	217
odpisy aktualizujące wartość należności	1	53
odpisy aktualizujące wartość zapasów	81	164
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	17	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne przychody, z tytułów:	7 974	1 104
otrzymane odszkodowania i kary	7 773	236
nadwyżki składników majątkowych	45	276
zwrot kosztów sądowych	-	7
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	156	585
Inne	1 574	495
rozliczenie dofinansowania NCBIR	220	20
rozliczenie różnic w dostawach	268	-
należności sporne NICRE	200	-
rozliczenie usług związane z odszkodowaniem	439	-
Pozostałe przychody operacyjne, razem	15 311	4 035

Otrzymane odszkodowanie w kwocie 7 400 tys. zł wynika z zakończonej sprawy o zapłatę odszkodowania z tytułu wyrządzenia szkody przy sprawowaniu zarządu w Spółkach Grupy, na skutek zawarcia ugody zatwierdzonej w dniu 24 stycznia 2024 r. Wypłacenie przez ubezpieczyciela kwoty wynikającej z ugody zakończyło spór. Więcej informacji wskazano w Raporcie bieżącym 1/2024.

Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 5 664 zł wykazany w tabeli wynika głównie ze sprzedaży linii i urządzeń do produkcji batonów muesli.

NOTA 49. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

TABELA 64. 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	851
odpisy aktualizujące wartość należności	-	223
odpisy aktualizujące wartość zapasów	346	81
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	10	547
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne koszty, z tytułów:	3 090	1 662
kary, grzywny, odszkodowania	816	205
spisanie należności handlowych	35	-

darowizny	249	106
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	12	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	1 976	1 310
spisanie pozostałych wierzytelności	2	41
Inne w tym:	3 997	431
Koszty wydziałowe produkcji	1 370	73
Koszty usług doradczych	234	-
Koszty związane z procedurą odszkodowawczą i zawarciem ugody	1 295	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	7 443	2 944

NOTA 50. PRZYCHODY FINANSOWE

TABELA 65. PRZYCHODY FINANSOWE.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Przychody z tytułu odsetek bankowych	-	19
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-

TABELA 66. POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE.

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Inne	-	54
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	128
Dodatnie różnice kursowe	-	43
Przychody finansowe, razem	-	244

NOTA 51. KOSZTY FINANSOWE

TABELA 67. KOSZTY FINANSOWE.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Koszty z tytułu odsetek bankowych	3 602	2 625
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	211	142
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	93	26
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Inne w tym:	2 014	2 557
Koszty faktoringu	393	2 450
Koszty finansowe, razem	6 313	5 363
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	-	-

NOTA 52. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

TABELA 68. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Bieżący podatek dochodowy	2 478	1 746
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 478	1 746
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-709	-162
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-709	-162
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	1 769	1 584
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 769	1 584
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 52. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

TABELA 69. 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	11 075	15 285
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	11 075	15 285
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2024: 19%)	2 104	2 904
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów	-	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	605	707
Zwiększenia kosztów podatkowych	-	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	-42
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-940	- 1984
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	1 769	1 585
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	1 769	1 585
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

NOTA 53. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W Grupie Kapitałowej w 2024 r. nie doszło do zaniechania działalności.

W Spółce zależnej Grupy wyodrębniono działalność zaniechaną, obejmującą aktywa związane z produkcją i sprzedażą galanterii oraz chałwy.

W styczniu 2025 roku dokonano zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) przez PWC ODRA S.A., w skład której wchodziły aktywa operacyjne związane z powyższymi obszarami działalności.

Decyzja o zaklasyfikowaniu produkcji galanterii oraz chałwy w sprawozdaniu jednostkowym spółki zależnej od Emitenta do działalności zaniechanej była podyktowana realizowaną strategią Grupy, zmierzającą do skoncentrowania się na bardziej perspektywicznych i rentownych obszarach działalności. W związku z tym, aktywa związane z tymi działalnościami zostały wyodrębnione i przeznaczone do zbycia lub likwidacji. Pomimo zaniechania działalności związanej z produkcją i sprzedażą galanterii i chałwy w jednostce zależnej, w Grupie Kapitałowej nie doszło do zaniechania działalności w tych obszarach. Grupa w dalszym ciągu uzyskuje przychody i przepływy pieniężne ze sprzedaży galanterii i chałwy. Grupa zaprzestała produkcję wyżej wskazanych asortymentów, jednak w dalszym ciągu oferuje produkty galanteryjne i chałwę odbiorcom, z tym że od 2025 r. oferuje je jako towary. Grupa zawarła porozumienia z dostawcami, którym sprzedawała wyżej wskazane segmenty działalności o współpracy w zakresie produkcji przez tych dostawców galanterii i chałwy dla Grupy, w związku z czym działalność związana z wyżej wskazanymi segmentami w dalszym ciągu jest kontynuowana.

NOTA 54. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

TABELA 70. 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

Inne całkowite dochody w 2023r. wynikały z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

NOTA 55. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

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

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zabezpieczeń.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 56. WYPŁATA DYWIDENDY

Jednostka Dominująca nie wypłaciła dywidendy w bieżącym oraz poprzednim okresie. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

NOTA 57. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

TABELA 71. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Wynik netto z działalności kontynuowanej	9 306	13 701
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	9 306	13 701
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 306	13 701

TABELA 72. 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 73. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,31	0,45
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą razem	0,31	0,45
Zysk/Strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą razem	0,31	0,45

NOTA 58. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego faktoring 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.

NOTA 58. 1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR oraz EURIBOR.

Grupa 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). Grupa szacuje, że wpływ zmian stóp procentowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Grupy byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

Grupa uznaje, że wpływ zmian stóp procentowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Grupy byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

TABELA 74. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.

	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE O PUNKTY PROCENTOWE	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
Rok zakończony dnia 31.12.2024		
WIBOR	+1%	527
EURIBOR	+1%	-
WIBOR	-1%	- 527
EURIBOR	-1%	-
Rok zakończony dnia 31.12.2023		
WIBOR	+1%	320
EURIBOR	+1%	-
WIBOR	-1%	- 320
EURIBOR	-1%	-

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

NOTA 58. 2. RYZYKO WALUTOWE

Grupa 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 12,9 mln pln w przypadku zobowiązań handlowych

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu euro („EUR”) dolara amerykańskiego („USD”), funta szterlinga („GBP”) 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 75. RYZYKO WALUTOWE.

waluta	Zwiększenie / zmniejszenie o pp.	NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA	Wpływ na wynik brutto
EUR	5%	786	629	157
	-5%	-786	-629	-157
USD	5%	125	15	109
	-5%	-125	-15	-109
GBP	5%	276	-	276
	-5%	-276	-	-276

NOTA 58. 3. RYZYKO CEN TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Dostawcy, z którymi współpracuje Grupa, muszą spełniać szereg wymagań, aby zapewnić wysoką jakość surowców. Kluczowymi kryteriami są udokumentowane stosowanie systemów jakościowych, typowych dla przemysłu spożywczego, takich jak HACCP czy BRC, oraz pozytywne przejście audytu jakościowego i dokumentacyjnego, przeprowadzonego przez doświadczonych pracowników działu kontroli jakości Grupy. Istotnym czynnikiem jest także stabilna pozycja rynkowa dostawcy, który powinien być uznanym, wieloletnim graczem na rynku krajowym lub międzynarodowym, a także cechować się wysoką kulturą organizacyjną.

Dział Zakupów regularnie analizuje rynek, biorąc pod uwagę aktualną sytuację rynkową oraz prognozy popytu. Kontrakty na surowce zawierane są na podstawie dostępnych planów sprzedaży i zapotrzebowania na surowce, obowiązujących przez określony czas. Umowy są zawierane w formie pisemnej i precyzyjnie określają ilości, ceny oraz okres obowiązywania, co umożliwia Grupie zabezpieczenie przed ryzykiem zmian cen surowców. Około 70% wartości całkowitych zakupów surowców realizowanych jest w polskich złotych, natomiast pozostałe kontrakty (zawierane głównie z zagranicznymi dostawcami) rozliczane są w euro. Dla strategicznych surowców, Grupa zawiera umowy z co najmniej z dwoma dostawcami, co pozwala na zminimalizowanie ryzyka związanego z brakiem dostępności surowców spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami.

NOTA 58. 4. RYZYKO KREDYTOWE

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami, które charakteryzują się solidną zdolnością kredytową. Każdy klient, który ubiega się o kredyt kupiecki, przechodzi szczegółową weryfikację, mającą na celu ocenę jego wiarygodności finansowej. W celu minimalizacji ryzyka związanego z nieterminowymi płatnościami, Grupa na bieżąco monitoruje stan należności, co pozwala na szybkie reagowanie w przypadku jakichkolwiek nieprawidłowości. Dzięki tym środkom, ryzyko związane z nieściągalnymi należnościami jest ograniczone do minimum.

Aby dodatkowo zredukować ekspozycję na ryzyko kredytowe, Grupa stosuje ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług, współpracując z wiodącymi firmami ubezpieczeniowymi. Taki mechanizm daje dodatkową ochronę przed potencjalnymi stratami związanymi z nieregulowanymi zobowiązaniami.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, czy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe może wystąpić w przypadku niewypłacalności drugiej strony umowy. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa się wartości bilansowej tych aktywów. Grupa podejmuje odpowiednie środki ostrożności, lokując środki pieniężne w instytucjach finansowych o uznanej reputacji, co pozwala na dalsze ograniczenie ryzyka kredytowego.

Nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego wobec pojedynczych klientów. Ekspozycja na to ryzyko obejmuje przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności i środki pieniężne. Łączna wartość aktywów narażonych na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy wynosi 49 474 tys. zł.

Grupa stosuje rygorystyczną politykę kredytową, zgodnie z którą wszystkie transakcje z kredytowaniem są oceniane pod kątem wiarygodności kredytowej klientów, szczególnie w przypadku transakcji przekraczających określoną wartość. Ponadto, Grupa nie wymaga od swoich klientów zabezpieczeń majątkowych w odniesieniu do swoich aktywów finansowych, co świadczy o elastyczności i otwartości w relacjach z klientami.

Szczegóły nota 19.

NOTA 58. 5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Kierownictwo Grupy 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 Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu i faktoring.

Grupa mając świadomość nie dotrzymania umownych kowenantów podjęła rozmowy z instytucjami finansowymi odnośnie zmiany w metodologii ich kalkulacji. W związku z faktem, że wynik finansowy obciążony jest zdarzeniami jednorazowymi spółka normalizuje wynik. Więcej szczegółów w Sprawozdaniu zarządu odnośnie normalizacji.

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 reklasyfikacji 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:

	<u>01.01.2024</u>	<u>31.12.2024</u>
(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 (zwykle zobowiązania handlowe)	30–45 dni	-

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

TABELA 76. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU.

ANALIZA TERMNÓW WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2024		PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
WYMAGALNE						
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	304	42 200	4 246	-	46 750
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	45 591	170	-	-	45 761
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	274	761	4 506	1 012	6 553
Odsetki od zobowiązań dłużnych*		9,80	9,15	1,86	0,21	21,02
Razem		46 169	43 131	8 752	1 012	99 064

*Odsetki wyliczono na podstawie stawki WIBOR + uśredniona marża

TABELA 77. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU.

ANALIZA TERMNÓW WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2023	WYMAGALNE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	1 938	957	27 228	2 041	-	32 164
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	43 272	217	-	-	43 489
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	7 363	2 727	2 352	1 481	13 923
Odsetki od zobowiązań dłużnych *	0,40	10,58	6,19	0,90	0,30	18,37
Razem	1 938	51 592	30 172	4 393	1 481	89 576

*Odsetki wyliczono na podstawie stawki WIBOR + uśredniona marża

NOTA 59. INSTRUMENTY FINANSOWE

AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA 31.12.2024	WARTOŚĆ BILANSOWA 31.12.2023	WARTOŚĆ GODZIWA 31.12.2024	WARTOŚĆ GODZIWA 31.12.2023
Pożyczki udzielone	AF w ZK	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	AF w ZK	32 578	30 396	32 578	30 396
Pozostałe należności	AF w ZK	2 634	1 340	2 634	1 340
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AF w ZK	14 262	14 319	14 262	14 316
Razem		49 474	46 055	49 474	46 055

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA 31.12.2024	WARTOŚĆ BILANSOWA 31.12.2023	WARTOŚĆ GODZIWA 31.12.2024	WARTOŚĆ GODZIWA 31.12.2023
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	46 750	32 164	46 750	32 164
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	5 467	4 803	5 467	4 803
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	41 283	27 361	41 283	27 361
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	Zgodnie z MSSF 16	5 133	2 873	5 133	2 873
Inne zobowiązania finansowe	PZFwgZK	1 420	-	1 420	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	PZFwgZK	-	4 778	-	4 778
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	43 143	42 115	43 143	42 115
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	18 856	19 867	18 856	19 867
Razem		115 301	101 797	115 301	101 797

NOTA 60. WYCENA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

TABELA 78. INSTRUMENTY POCHODNE 31.12.2024

W 2024 oraz 2023 r. Grupa nie posiadała instrumentów pochodnych

NOTA 60. 1. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Instrumenty finansowe są wyceniane 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 60. 2. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

TABELA 79. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2024 ROK.

Rok zakończony dnia 31.12.2024

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	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	AF w ZK	7	-70	1		-62
Pozostałe należności	AF w ZK					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AF w ZK	1	-369			-368
Razem		8	-439	1		-430

TABELA 80. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE STAN NA DZIEŃ 31.12.2024 ROK.

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	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 3 602	381	-	-	- 3221
kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-285	381	-	-	96
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	- 3 317	-	-	-	- 3 317
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	MSSF 16	- 211	-	-	-	- 211
Zobowiązanie z tyt faktoringu	PZFwgZK	-2 019	-	-	-	-2 019
Swapy stóp procentowych	WwWGpK	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających:		-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-54	-	-	-	-54
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	- 39	265		-	226
Razem		- 5 925	646	-	-	- 5 279

TABELA 81. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2023 ROK.

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	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	AF w ZK	7	-942	-177		-1 112
Pozostałe należności	AF w ZK					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AF w ZK	19				19
Razem		26	-942	-177		1 093

TABELA 82. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2023 ROK.

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	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 2 624	-138	-	-	- 2 762
kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-	-138	-	-	-138
kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	- 2 624	-	-	-	- 2 624
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	MSSF 16	- 50	-	-	-	- 50
Zobowiązanie z tyt faktoringu	PZFwgZK	-2 450	-	-	-	-2 450
Swapy stóp procentowych	WwWGpK	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających:		-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	15	1 528	-	-	1 543
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	- 10	-	-	-	-10
Razem		- 5 119	1 390	-	-	- 3 729

NOTA 61. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy 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. Grupa zarządza strukturą kapitałową i dostosowuje ją do dynamicznych warunków ekonomicznych. Obserwując strukturę kapitałową Spółka podejmuje decyzje na temat polityki dźwigni finansowej, pozyskiwania i spłat pożyczek, inwestycji, polityki dywidendowej i podwyższenia kapitału, jeśli zajdzie taka potrzeba. Zarząd 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.

TABELA 83. ZARZĄDZANIE 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	61 999	60 608
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-14 262	- 14 319
Zadłużenie netto	94 487	78 453
Kapitał własny	130 808	121 513
Kapitał razem	130 808	121 513
Kapitał i zadłużenie netto	225 295	199 966
Wskaźnik dźwigni	41,9%	39,2%

NOTA 62. 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 84. 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	176	42
Zakupy wartości niematerialnych		5
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	31 927	33 881
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe		
Razem nakłady inwestycyjne	31 927	33 881

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

TABELA 85. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	2025
Planowane nakłady inwestycyjne w tym:	5 992
Nakłady na środki trwałe w budowie	
Zakup środków trwałych	5 992
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	5 992

Wartość nakładów inwestycyjnych jest estymowana ze względu na fakt, iż część projektów na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania jest w fazie koncepcyjnej. Jednocześnie nie jest wykluczone przesunięcie realizacji poszczególnych inwestycji na kolejne okresy sprawozdawcze, na co w szczególności będzie miała wpływ bieżąca sytuacja finansowa Grupy oraz dostępność źródeł finansowania.

Z zastrzeżeniem ewentualnych przesunięć w harmonogramie inwestycyjnym oraz powyższych uwag Zarząd Grupy i Jednostki Dominującej nie przewiduje zagrożeń w zakresie realizacji ww. inwestycji, w tym w zakresie możliwości ich finansowania i aktualnie znajduje się na bardzo zaawansowanych rozmowach negocjacyjnych z instytucjami finansowymi.

NOTA 63. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono transakcje dokonane w 2024 roku oraz salda należności i zobowiązań pozostające na dzień kończący dany okres z podmiotami powiązanymi.

Wynagrodzenia wypłacone i należne lub potencjalnie należne członkom Zarządu, Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ZPC Otmuchów S.A.

TABELA 86. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE I NALEŻNE LUB POTENCJALNIE NALEŻNE CZŁONKOM ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ POZOSTAŁYM CZŁONKOM KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ SPÓŁEK GRUPY ZPC OTMUCHÓW S.A.

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

	2024-12-31	2023-12-31
Jednostka Dominująca		
Zarząd	1 073	918
Rada Nadzorcza	342	252
Jednostki zależne		
Zarząd	30	30
Rada Nadzorcza	39	18

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.

Na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 25 kwietnia 2025 roku, osoby zarządzające i nadzorujące posiadają akcje Spółki i uprawnienia do nich w ilości jak poniżej w tabeli.

Tabela 87 AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

OSOBA ZARZĄDZAJĄCA	ILOŚĆ AKCJI (sztuk)	ILOŚĆ AKCJI (sztuk)
	NA DZIEŃ 25.04.2025 R.	NA DZIEŃ 31.12.2024 R.
Marcin Kukliński	1 500	1500
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.

TABELA 88. TRANSAKCJE ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi

Rodzaj powiązania	OKRES	transakcje		salda	
		zakup od podmiotów powiązanych	sprzedaż dla podmiotów powiązanych	zobowiązania do podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych
Jednostki spółkontrolowane	2024	-	-	-	-
Jednostki spółkontrolowane	2023	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	2024	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	2023	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	2024	10 000	36 030	567	11 837
Pozostałe jednostki powiązane	2023	5 248	1 734	575	757

Transakcje i salda z pozostałymi podmiotami powiązanymi dotyczą spółek z Grupy Kapitałowej Kervan International AB, do której należy Jednostka dominująca.

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa Kapitałowa nalicza odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31.12.2024 roku w Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 64. ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE

Nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań Grupy, w tym w szczególności takie, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółek

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 któregokolwiek 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.

Na skutek pozwu wniesionego przez kontrahenta spółki zależnej od Emitenta przed Sądem Okręgowym w Opolu zawisła sprawa o zapłatę, w której wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę ok. 194 tys. złotych. Sprawa jest w toku, wyznaczony został termin rozprawy na 7 maja 2025 r.

Spółka zależna od Emitenta w grudniu 2024 roku wniosła do Sądu Okręgowego w Opolu powództwo o odszkodowanie w wysokości 614.300 zł za niezrealizowanie dostaw surowca objętego zawartą umową ramową. Sprawa w toku.

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

Sprawa przeciwko PWC ODRA S.A. przed Sądem Rejonowym w Opolu o zapłatę kwoty 38 tys. PLN tytułem rozliczenia wynagrodzenia za świadczone usługi. Spółka kwestionuje powództwo, uznając je za niezasadne. Na ten moment nie jest znany termin rozprawy. 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 rezerwy 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. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY

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

TABELA 89. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY.

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2024	31.12.2023
1.	Organy zarządzające	1 103	948
2.	Organy nadzorujące	419	270
	Razem	1 522	1 218

NOTA 66. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Łączne wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (w tym Spółki zależnej) za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 wyniosło 117 tys. zł, natomiast za rok 2023 wyniosło 89 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2024 wyniosło 67 tys. zł, w roku 2023 – 55 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu doradztwa podatkowego za 2024 i 2023 rok nie wystąpiło.

Usługa Biegłego Rewidenta badającego sprawozdania finansowe za 2024 rok obejmować będzie również pozostałe usługi atestacyjne, które umowy opiewają na łączną kwotę 82 tys. zł.

NOTA 67. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

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

TABELA 90. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.

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

NOTA 68. SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W FORMACIE XHTML

Zgodnie z obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z badania przepisami, sprawozdanie skonsolidowane powinno być sporządzone w formacie XHTML i oznakowane znacznikami XBRL. Mając powyższe na uwadze Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tym formacie i oznakowała znacznikami XBRL.

NOTA 69. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ ORAZ ISTOTNE WYDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

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.

Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W dniu 3 stycznia 2025 r. pomiędzy spółką zależną Emitenta, tj. spółką Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A. z siedzibą w Brzegu (Zbywca, PWC Odra) a Zakładami Przemysłu Cukierniczego „Śnieżka” S.A. z siedzibą w Świebodzicach (Nabywca), została podpisana przyrzeczona umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do Zbywcy, zlokalizowanej na nieruchomościach w Brzegu, obejmującej działalność produkcyjną w obszarze cukierków czekoladowych, karmelków, drażetek i pralin (ZCP). Na transakcji zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa jednostka zależna odnotowała zysk w 1q 2025.

Udzielenie pożyczki przez Spółkę zależną Emitenta, tj. spółką Przedsiębiorstwo Wytwarzania Cukrów Odra S.A. z siedzibą w Brzegu (PWC Odra).

Spółka zależna tj. PWC ODRA w dniu 14.01.2025 udzieliła na mocy zawartej umowy, pożyczkę w kwocie 17 mln. Spółce Kervan Gıda San. ve Tic. A.Ş.

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy Otmuchów

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 wojny na Ukrainie 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 SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Marcin Kukliński

.....
Prezes Zarządu

Monika Butz

.....
Członek Zarządu

Arda Nal

.....
Członek Zarządu

**PODPIS OSOBY, ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPRZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY OTMUCHÓW ZA 2024 ROK**

Monika Butz

.....
Dyrektor finansowy

Otmuchów, dnia 25 kwietnia 2025