



**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

**Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2025 r.**

Otmuchów, dnia 22 września 2025 roku

Spis treści

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2025 ROKU.....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2025 ROKU – AKTYWA.....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2025 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2025 DO 30.06.2025 ROKU	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2025 ROKU DO 30.06.2025 ROKU.....	8
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI.....	9
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ KOMITETU AUDYTU	9
NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	10
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	11
NOTA 6. 1. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNAWCZYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO . 11	
NOTA 6. 2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI	11
NOTA 7. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW	13
NOTA 8. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ	14
NOTA 9. SZACUNKI ZARZĄDU	15
NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ.....	15
NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	15
NOTA 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	15
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
NOTA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP.....	16
NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17
NOTA 16. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH.....	18
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	20
NOTA 18. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE.....	20
NOTA 19. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI 21	
NOTA 20. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	22
NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	22
NOTA 22. ZAPASY	22
NOTA 23. POŻYCZKI	22
NOTA 24. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	23
NOTA 25. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	25
NOTA 26. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	25
NOTA 27. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....	26
NOTA 28. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI 26	
NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	27
NOTA 30. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	27
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	28
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	28
NOTA 33. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE.....	29
NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	29
NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	29
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30
NOTA 36. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	30
NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY	30
NOTA 38. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30
NOTA 39. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30
NOTA 40. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31
NOTA 41. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31
NOTA 42. PRZYCHODY FINANSOWE.....	31
NOTA 43. KOSZTY FINANSOWE.....	32
NOTA 44. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	32
NOTA 45. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	32
NOTA 46. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	33
NOTA 47. WYCENA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	33
NOTA 48. WYPŁATA DYWIDENDY	33
NOTA 49. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	33
NOTA 50. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	34

NOTA 51.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	35
NOTA 52.	WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	35
NOTA 53.	ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE	36
NOTA 54.	ZDARZENIA W TRAKCIE ROKU	36
NOTA 55.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	36
NOTA 56.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	37

Spis diagramów i tabel:

RYS. 1 NOTOWANIA AKCJI ZPC „OTMUCHÓW” NA GPW W OKRESIE OD 01.01.2025 DO 30.06.2025 ROKU.....	10
--	----

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2025 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
	tys. PLN	tys. PLN (*przekształcone)	tys. EUR	tys. EUR (*przekształcone)
Aktywa, razem	231 785	236 657	54 642	55 384
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	115 187	122 881	27 155	28 758
Zobowiązania długoterminowe	12 312	11 546	2 902	2 702
Zobowiązania krótkoterminowe	102 875	111 335	24 252	26 055
Kapitał własny	116 598	113 776	27 487	26 627
Kapitał zakładowy	6 064	6 064	1 430	1 419
Liczba akcji (w szt.)	30 320 179	30 320 179	30 320 179	30 320 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,10	0,04	0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,04	0,02	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,85	3,75	0,91	0,88
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,85	3,75	0,91	0,88
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w nocie 7 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2025 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów, usług (działalność kontynuowana)	176 495	129 129	41 816	29 954
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	6 506	1 684	1 541	391
Zysk (strata) brutto (działalność kontynuowana)	3 512	(1 646)	832	(382)
Zysk (strata) netto (działalność kontynuowana)	2 401	(1 650)	569	(383)
Zysk(strata)netto (działalność zaniechana)	486	4 912	115	1 139
Zysk (strata) netto (działalność kontynuowana i zaniechana)	2 887	3 262	684	757
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 285)	3 765	(1 015)	873
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 846)	(10 047)	(1 148)	(2 331)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	686	9 304	163	2 158
Przepływy pieniężne netto, razem	(8 445)	3 022	(2 001)	701

Powyższe dane finansowe za I półrocze 2025 i 2024 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2025 r. - 4,2419 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2024 r. - 4,2730 PLN/EUR, na dzień 30 czerwca 2024 r. - 4,3130 PLN/EUR); poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. - 4,2208 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r. - 4,3109 PLN/EUR).

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2025 roku – AKTYWA

AKTYWA	Nota	30.06.2025 tys. PLN	31.12.2024 tys. PLN (*przekształcone)
Aktywa trwałe		149 334	148 314
Wartości niematerialne	13,14	357	446
Rzeczowe aktywa trwałe	15,16	124 815	123 537
Nieruchomości inwestycyjne	17	2 271	2 392
Inwestycje w udziały i akcje	18	19 073	19 073
Aktywa na podatek odroczony	19	2 818	2 866
Aktywa obrotowe		82 451	88 343
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		79 159	85 039
Zapasy	22	35 271	35 617
Pożyczki	23	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	24	35 908	32 943
Należności z tytułu podatku bieżącego		3	45
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	25	1 951	2 191
Należności pozostałe	25	140	249
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		705	772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 631	13 222
Pozostałe aktywa niefinansowe		550	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	26	3 292	3 304
Aktywa razem		231 785	236 657

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notce 7 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE na dzień 30.06.2025 roku – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.06.2025 tys. PLN	31.12.2024 tys. PLN (*przekształcone)
Razem Kapitały		116 598	113 776
Kapitał podstawowy		6 064	6 064
Pozostały kapitał zapasowy		50 979	50 979
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną		75 410	75 410
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 726	3 059
Zyski zatrzymane		(18 581)	(21 736)
Zobowiązanie długoterminowe		12 312	11 546
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku odroczonego	28	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29	469	469
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	3 609	4 246
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 588	5 087
Pozostałe zobowiązania		1 646	1 744
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		102 875	111 335
Zobowiązania krótkoterminowe		102 875	111 335
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	46 351	42 504
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 166	1 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		40 964	53 886
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		73	-
Pozostałe zobowiązania	32	9 509	8 806
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	32	4 397	4 066
Zaliczki na dostawy	32	415	1 055
Rezerwy krótkoterminowe	33	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	34	-	-
Zobowiązania Razem		115 187	122 881
Kapitały i zobowiązania razem		231 785	236 657

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notce 7 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od dnia 01.01.2025 roku do dnia 30.06.2025 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2025-30.06.2025 tys. PLN	01.01.2024-30.06.2024 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		176 495	129 129
Przychody ze sprzedaży	36	176 473	129 122
Pozostałe przychody	37	22	7
Koszty własny sprzedaży	38	144 496	103 960
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		31 999	25 169
Pozostałe przychody operacyjne	40	905	2 502
Koszty sprzedaży	38	15 286	15 554
Koszty ogólnego zarządu	38	8 774	8 356
Pozostałe koszty operacyjne	41	2 338	2 077
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		6 506	1 684
Przychody finansowe	42	43	18
Koszty finansowe	43	3 037	3 348
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 512	(1 646)
Podatek dochodowy	44	1 111	4
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 401	(1 650)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	45	486	4 912
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		2 887	3 262
Inne całkowite dochody		(65)	-
<i>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku w kolejnych okresach</i>		-	-
Wycena instrumentów pochodnych		(65)	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach</i>		-	-
Inne całkowite dochody netto		(65)	-
Całkowite dochody ogółem		2 822	3 262
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	49	0,10	0,11
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	49	0,10	0,11
Z działalności kontynuowanej		0,08	(0,05)
Zwykły		0,08	(0,05)
Rozwodniony		0,08	(0,05)
Z działalności zaniechanej		0,02	0,16
Zwykły		0,02	0,16
Rozwodniony		0,02	0,16

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2025 DO 30.06.2025 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH	KAPITAŁ PODSTAWOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	6 064	75 410	50 979	3 059	(21 736)	113 776
Całkowite dochody:	-	-	-	(333)	3 155	2 822
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	2 887	2 887
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	(65)	-	(65)
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(268)	268	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału własnego	-	-	-	(333)	3 155	2 823
Na dzień 30 czerwiec 2025 roku	6 064	75 410	50 979	2 726	(18 581)	116 598

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2024 DO 30.06.2024 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH	KAPITAŁ PODSTAWOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	6 064	75 410	50 979	3 516	(23 548)	112 421
Całkowite dochody:	-	-	-	(457)	3 719	3 262
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	3 262	3 262
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(457)	457	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału własnego	-	-	-	(457)	3 719	3 262
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	6 064	75 410	50 979	3 059	(19 829)	115 683

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2025 roku do 30.06.2025 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	4 112	4 418
Korekty razem	(8 397)	(653)
Amortyzacja	4 963	3 501
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	146	337
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 833	1 816
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(431)	(5 717)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	346	866
Zmiana stanu należności	(2 574)	(1 515)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	(10 956)	1 661
Podatek dochodowy zapłacony	(1 241)	(1 630)
Zmiana pozostałych aktywów	(483)	28
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	(4 285)	3 765
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 866	1 482
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 863	1 482
Odsetki otrzymane	3	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki	7 712	11 529
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 712	11 519
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	10
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	(4 846)	(10 047)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 422	13 384
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	11 422	13 384
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	10 736	4 080
Spłaty kredytów i pożyczek	8 212	1 908
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	688	356
Odsetki zapłacone	1 836	1 816
Inne wydatki finansowe	-	-
Wydatki związane z podwyższeniem kapitału	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	686	9 304
Przepływy pieniężne netto, razem	(8 445)	3 022
Środki pieniężne na początek okresu	13 222	13 985
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(146)	(157)
Środki pieniężne na koniec okresu	4 631	16 850
Środki pieniężne o ograniczonej dostępności	87	68

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

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

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Otmuchów 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.

ZPC Otmuchów posiada obecnie trzy działające zakłady w następujących lokalizacjach:

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

Akcjonariusze Spółki dominującej posiadający powyżej 5% głosów na dzień 30 czerwca 2025 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów przypadających z tych akcji	Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów
Tornellon Investments sp z o.o.*	20 312 690	66,99%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	4 700 392	15,50%
OFE PKO BP BANKOWY	3 156 306	10,41%
POZOSTALI	2 150 791	7,09%

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

W okresie śródrocznym nie wystąpiły zmiany w składzie spółki, w tym połączenia, likwidacje oraz uzyskanie kontroli nad jednostkami zależnymi, jak również zaniechanie działalności.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

Skład Zarządu Spółki na dzień 01 stycznia 2025 oraz na 30 czerwca 2025 roku przedstawiał się następująco:

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki funkcjonuje w niezmienionym składzie.

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01 stycznia 2025 oraz 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawiał 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.

Na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

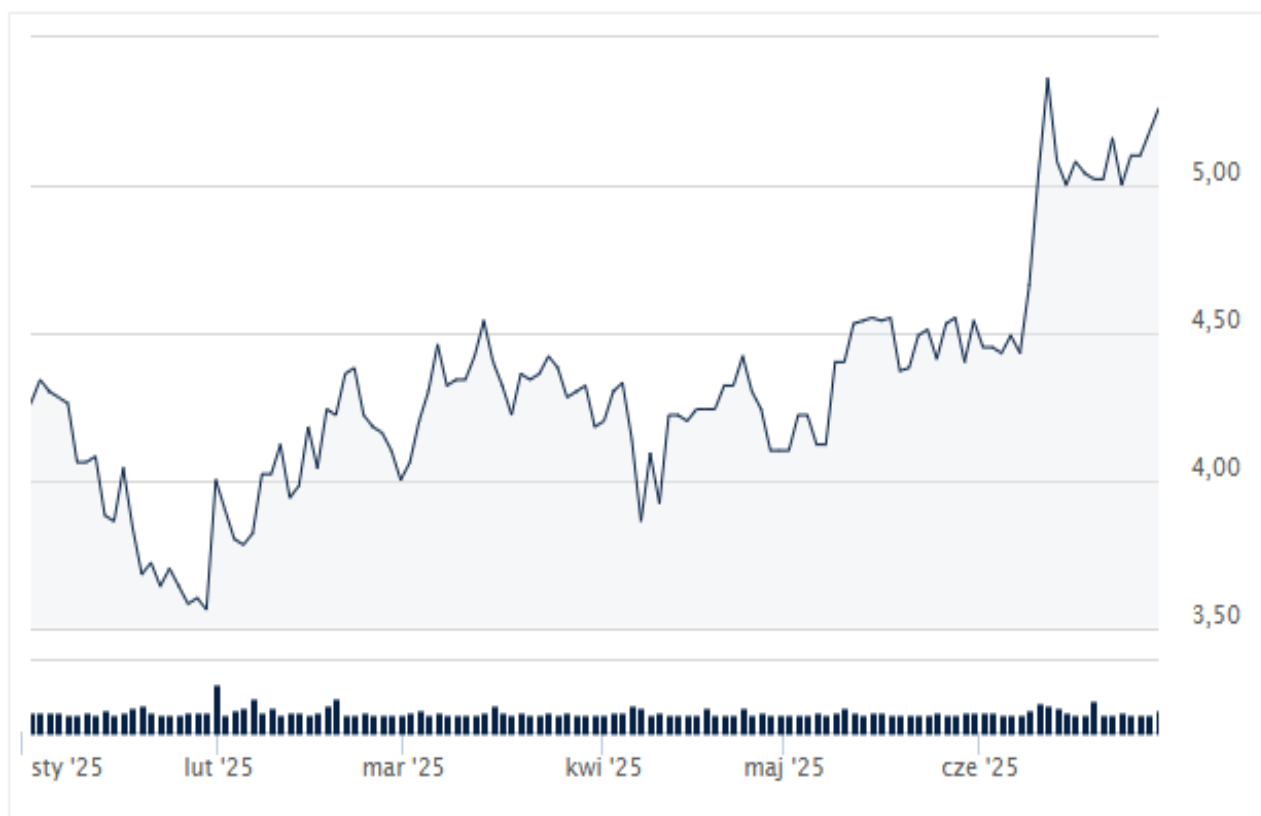
- Tayfun Tekbas – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Maciej Matusiak – Członek Komitetu Audytu,
- Fikret Başar – Członek Komitetu Audytu.

NOTA 4. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne: Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: OTMUCHOW
Sektor na GPW: Spożywczy

Rys. 1 Notowania akcji ZPC „Otmuchów” na GPW w okresie od 01.01.2025 do 30.06.2025 roku



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

NOTA 5. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A. (dalej PWC Odra S.A.)	72,84%	Wynajem powierzchni biurowych i magazynowych	Pełna

W dniu 20.05.2025 r. odbyło się WZA Spółki PWC ODRA S.A, podczas którego podjęto uchwałę o kolejnym przymusowym wykupie akcji mniejszościowych wpisanych do rejestru Akcjonariuszy. Zapłata za wskazane akcje nastąpiła w miesiącu czerwcu 2025 r.

Spółka na mocy uchwały podjętej przez WZA spółki PWC ODRA dokonała wspólnie z Akcjonariuszem nadrzędnym, tj. Tornellon Investments Sp. z o.o. przymusowy wykup 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 72,48% do 72,53% i odpowiednio w udziale w głosach z 72,84% do 72,92%. Powyższa transakcja została odnotowana w Rejestrze Akcjonariuszy PWC ODRA w dniu 14 lipca br. W miesiącu sierpniu br. Emitent nabył na podstawie umowy sprzedaży akcje od osoby fizycznej – akcjonariusza wpisanego do Rejestru Akcjonariuszy po dacie WZA PWC ODRA, co spowodowało wzrost udziału Emitenta w kapitale spółki PWC ODRA z 72,53% do 72,54% i odpowiednio w udziale w głosach z 72,92% do 72,93%. Natomiast łączny udział ZPC Otmuchów S.A. oraz Tornollon Investments Sp. z o.o. w kapitale zakładowym PWC ODRA na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosi 99,59% oraz 99,43% w udziale w ogólnej liczbie głosów uprawnionych do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Aktualnie pozostaje 0,41% akcji co daje 0,57% udziału w głosach, które nie zostały objęte procesem ze względu na brak rejestracji w Biurze Maklerskim.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (dalej „sprawozdanie finansowe”) zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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. z 2025 roku, poz. 755) przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównawczego, z dostosowaniem okresu porównywalnego. Powyższe zasady zostały opublikowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2024.

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

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

NOTA 6.1. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNAWCZYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2025 roku i obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 01.01.2025 roku do dnia 30.06.2025 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w zestawieniu zmian w kapitałach własnych oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2024 roku do 30.06.2024 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

NOTA 6.2. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

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 2025 r.:

- 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.

Zmiany standardów obowiązujące od 1 stycznia 2025 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

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

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

- 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.

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 ujmowania 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.

Zmiany do MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji (opublikowane 21 sierpnia 2025 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później

Zmiany wprowadzają wymóg ujawniania informacji o stopniu „niepodległości” spółek zależnych od spółki dominującej, a nie tylko ich stosunku do MSSF. Standard nie nakłada na jednostki obowiązku stosowania wymogów w zakresie ujmowania i wyceny, lecz stanowi dla nich zachętę do robienia tego, aby pomóc ich użytkownikom rachunkowości.

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.

Zarząd Spółki zweryfikował potencjalny wpływ powyżej wymienionych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Według szacunków Zarządu, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

NOTA 7. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW

W sprawozdaniu finansowym śródrocznym za 2025 rok Spółka dokonała korekty błędów lat ubiegłych dotyczących danych porównywalnych za 2024 rok, które miały wpływ na dane porównawcze prezentowane w jednostkowym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej oraz notach towarzyszących. Korekty opisane zostały poniżej.

Korekta: w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz „Pozostałe zobowiązania” Spółka zidentyfikowała błędne ujęcie nakładów inwestycyjnych na środki trwałe w budowie na kwotę 4 223 tys. PLN.

Mając na uwadze powyższe dokonano korekty prezentacyjnej w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej, zmniejszającej o wskazaną powyżej kwotę. Korekty dokonano również w notach towarzyszących w pozycji Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i skorygowano notę „Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe” o wartość zobowiązań inwestycyjnych związanych ze środkami trwałymi w wysokości 4 223 tys. zł, która nie stanowiła wydatku w 2024. Wprowadzona korekta danych porównawczych nie wpłynęła na wartość kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz wynik finansowy Spółki za 2024 rok.

AKTYWA	31.12.2024 TYS PLN (przekształcone)	korekta	31.12.2024 TYS. PLN (zatwierdzone)
Aktywa trwałe	148 314		152 537
Rzeczowe aktywa trwałe	123 537	(4 223)	127 760
Aktywa obrotowe	88 343		88 343
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	85 039		85 039
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 304		3 304
Aktywa razem	236 657		240 880

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2024 TYS.PLN (przekształcone)	korekta	31.12.2024 TYS.PLN (zatwierdzone)
Razem kapitały	113 776	-	113 776
Zobowiązanie długoterminowe	11 546		11 546
Zobowiązania krótkoterminowe	111 335		115 558
Zobowiązania inne niż związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	111 335		115 558
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 806	(4 223)	13 029
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-		-
Zobowiązania razem	122 881		127 104
Kapitały i zobowiązania razem	236 657		240 880

	31 12 2024		31 12 2024
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	(po korekcie)	korekta	(zatwierdzone)
a) środki trwałe, w tym:	87 903		87 903
grunty	2 430		2 430
budynki i budowle	50 084		50 084
urządzenia techniczne i maszyny	27 800		27 800
środki transportu	2 631		2 631
inne środki trwałe	4 958		4 958
b) środki trwałe w budowie	35 634	(4 223)	39 857
Rzeczowe aktywa trwałe	123 537		127 760

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2024		31.12.2024
	(po korekcie)	korekta	(zatwierdzone)
publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	4 066		4 066
z tytułu świadczeń pracowniczych	5 833		5 833
zakup środków trwałych	2 227	(4 223)	6 450
zaliczki otrzymane na dostawy	1 055		1 055
przychody przyszłych okresów	198		198
Inne	548		548
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 927		18 150
z wyłączeniem rezerw, razem			

NOTA 8. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

Kursy walut przyjęte do wyceny bilansowej na dzień 30.06.2025 roku Jednostka przyjęła zgodnie z tabelą nr 124/A/NBP/2025, na dzień 30.06.2024 roku – z tabelą NBP 125/A/NBP/2024, a na dzień 31.12.2024 roku – z tabelą 252/A/NBP/2024.

WALUTA	30 CZERWIEC 2025 ROKU	30 CZERWIEC 2024 ROKU	31 GRUDZIEŃ 2024 ROKU
EUR	4,2419	4,3130	4,2730
USD	3,6164	4,0320	4,1012
GBP	4,9546	5,0942	5,1488

NOTA 9. SZACUNKI ZARZĄDU

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd dokonał szacunków i założeń do wycen aktywów i pasywów z należytą starannością. Znajdują się one w informacjach dodatkowych oraz wyjaśnieniach do niniejszego sprawozdania finansowego. Wszystkie przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, które były dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają okresowej i cyklicznej weryfikacji.

Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany lub odpowiednio w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Spółka weryfikuje okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

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

Szacunki dotyczące świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne są prezentowane jako aktualna wartość świadczeń oraz rezerw i zależą 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 prowadzonej działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej prawdopodobny i możliwy do oszacowania wpływ środków pieniężnych niezbędnych do wypełniania oszacowanego zobowiązania na dzień bilansowy.

Nie dokonano zmian co do podejścia szacowania kwot rezerw oraz samych zmian wartości.

W sprawozdaniach finansowych nie wystąpiły zdarzenie o charakterze nietypowym, które spółka prezentowałaby jako normalizacja.

NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Spółka ZPC Otmuchów S.A. działa w branży ulegającej cyklicznym wahaniom popytu, zwłaszcza na produkty czekoladowe. Najniższy poziom sprzedaży tych produktów jest odnotowywany w miesiącach wiosennych i letnich (drugi i trzeci kwartał), co jest zauważalne w przychodach Spółki w tym okresie.

W ocenie Zarządu Spółki, mimo cyklicznych wahań popytu zwłaszcza na produkty czekoladowe, działalność Spółki nie cechuje wyraźna sezonowość, w związku z czym w niniejszym sprawozdaniu finansowym odstąpiono od prezentowania danych za okres 12 m-cy do dnia zakończenia śródrocznego okresu sprawozdawczego i informacji porównawczych za poprzedzający okres 12 m-cy.

NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

NOTA 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Spółka ZPC Otmuchów realizuje sprzedaż swoich produktów głównie do klientów sieciowych, co stanowi istotny filar jej działalności. W I półroczu 2025 największy klient Spółki, Jeronimo Martins Polska S.A., stanowił 27% przychodów ze sprzedaży, co oznacza istotny spadek w porównaniu do I półrocza 2024 roku, kiedy to udział tego klienta wynosił 37%. Spadek ten wynika przede wszystkim z dywersyfikacji bazy klientów i rosnącego znaczenia innych segmentów sprzedaży, zarówno krajowych, jak i zagranicznych. Niemniej jednak, Jeronimo Martins Polska S.A. nadal pozostaje kluczowym partnerem handlowym, a Spółka kontynuuje współpracę z tą siecią, dostarczając jej szeroki asortyment wyrobów, w tym produkty czekoladowe oraz żelki. Równocześnie Spółka realizuje znaczną część swojej sprzedaży na rynkach zagranicznych, a jednym z głównych międzynarodowych partnerów jest firma Procter & Gamble. W I półroczu 2025 roku udział tej firmy w przychodach Spółki wyniósł 22%, co stanowi wzrost w porównaniu do 17% w I półroczu 2024 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2025	31.12.2024
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	357	436
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	10
RAZEM	357	446
W tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-

W pierwszym półroczu 2025 r. Spółka dokonała sprzedaży znaku towarowego związanego z zaniechaną grupą produktową „Snack” i zakończeniem produkcji.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Na dzień 30.06.2025 roku Spółka nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych, podobnie jak w roku poprzednim.

NOTA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

Stan na	30.06.2025			
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)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	6 197	10	12 005
zwiększenia	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
zmniejszenia	4 566	-	10	4 576
zbycie	4 566	-	-	4 566
Transfer	-	-	10	10
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 232	6 197	-	7 429
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	5 798	5 761	-	11 559
amortyzacja za okres	-	79	-	79
zwiększenia	-	79	-	79
amortyzacja okresu bieżącego	-	79	-	79
zmniejszenia	4 566	-	-	4 566
zbycie	4 566	-	-	4 566
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	1 232	5 840	-	7 072
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	357	-	357

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)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	pozostałe wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	5 819	12	11 629
zwiększenia	-	379	4	383
nabycie	-	379	-	379
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	4	4
zmniejszenia	-	1	6	7
przemieszczenia wewnętrzne	-	1	6	7
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	6 197	10	12 005
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	5 798	5 086	-	10 884
amortyzacja za okres	-	675	-	675
zwiększenia	-	675	-	675
amortyzacja okresu bieżącego	-	675	-	675
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	5 798	5 761	-	11 559
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	436	10	446

NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Wartość na dzień bilansowy	
	30.06.2025	31.12.2024 (*przekształcone)
a) środki trwałe, w tym:	105 707	87 903
grunty	2 419	2 430
budynki i budowle	49 572	50 084
urządzenia techniczne i maszyny	46 537	27 800
środki transportu	2 395	2 631
inne środki trwałe	4 784	4 958
b) środki trwałe w budowie w tym:	19 108	35 634
Rzeczowe aktywa trwałe	124 815	123 537

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notcie 7 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

W pierwszym półroczu przyjęto do użytkowania linie produkcyjne związane z produkcją pianek i żelek co przełożyło się na wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w tej pozycji.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 50.

Na dzień 30.06.2025 roku Grupa posiadała zawarte umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych w kwocie ok. 1,1 mln PLN (dotyczące umów na zakup maszyn i urządzeń), w okresie porównywalnym, tj. na dzień 31.12.2024 roku w kwocie 6,0 mln. PLN..

NOTA 16. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	30.06.2025						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	ŚRODKI TRWAŁE RAZEM
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 576	75 607	76 993	7 771	11 009	36 181	210 137
zwiększenia		773	22 373	368	334	8 678	32 486
nabycie	-	-	-	-	-	8 678	8 678
inne	-	733	22 373	368	334	-	23 808
zmniejszenia	-	-	990	761	49	25 204	27 004
zbycie	-	-	774	-	-	-	774
likwidacja	-	-	211	761	34	-	1 006
inne	-	-	-	-	-	-	-
przyjęte do ewidencji środków trwałych	-	-	5	-	15	25 204	25 224
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 576	76 340	98 376	7 378	11 294	19 655	215 619
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	146	25 523	48 670	5 140	6 019	-	85 498
zwiększenia	11	1 245	2 755	424	474	-	4 909
amortyzacja okresu bieżącego	11	1 245	2 730	424	474	-	4 884
transfery	-	-	25	-	-	-	25
zmniejszenia	-	-	109	581	15	-	705
sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	109	581	13	-	703
inne	-	-	-	-	2	-	2
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	157	26 768	51 316	4 983	6 478	-	89 702
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	523	-	32	547	1 102
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	523	-	32	547	1 102
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 419	49 572	46 537	2 395	4 784	19 108	124 815

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

Stan na	31.12.2024						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (przekształcone)	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE (*przekształcone)	ŚRODKI TRWAŁE, RAZEM (*przekształcone)
WG GRUP RODZAJOWYCH							
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 660	58 632	93 284	5 871	5 984	57 043	223 474
zwiększenia	-	19 262	23 455	2 345	5 039	31 751	81 852
nabycie	-	19 262	22 342	133	5 039	31 751	78 527
inne	-	-	1 113	2 212	-	-	3 325
zmniejszenia	84	2 287	39 746	445	14	52 613	95 189
zbycie	84	2 287	11 531	59	-	-	13 961
likwidacja	-	-	229	386	14	-	629
inne	-	-	27 986	-	-	-	27 986
* Korekta prezentacyjna	-	-	-	-	-	4 223	4 223
Przyjęcie do ewidencji środków trwałych	-	-	-	-	-	48 390	48 390
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 576	75 607	76 993	7 771	11 009	36 181	210 137
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	129	24 681	74 394	5 086	5 595	-	109 885
zwiększenia	23	1 708	4 335	499	438	-	7 003
amortyzacja okresu bieżącego	23	1 708	4 335	499	438	-	7 003
zmniejszenia	6	866	30 059	445	14	-	31 390
sprzedaż	6	866	8 679	59	-	-	9 610
likwidacja	-	-	225	386	14	-	625
Przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	-	-	21 155	-	-	-	21 155
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	146	25 523	48 670	5 140	6 019	-	85 498
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	4 050	-	32	547	4 629
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie – przemieszczenie aktywa przeznaczone do sprzedaży **	-	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	-	-	3 527	-	-	-	3 527
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	523	-	32	547	1 102
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 430	50 084	27 800	2 631	4 958	35 634	123 537

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notcie 7 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne zlokalizowane w Gorzyczkach to grunty i posadowione na nim zespoły budynków o łącznej wartości netto na dzień bilansowy 1 810 tys. zł. Nieruchomości inwestycyjne w Otmuchowie obejmują również grunt i posadowione na nim budynki o łącznej wartości netto na dzień bilansowy 461 tys. zł.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	30.06.2025	31.12.2024
Wartość brutto	7 989	7 989
Umorzenie	1 272	1 272
Odpis z tytułu utraty wartości	4 325	4 325
Inne	121	-
Stan na koniec okresu	2 271	2 392

Na moment nabycia Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się wszelkie koszty bezpośrednio związane z przeprowadzoną transakcją. Wycena na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych uwzględnia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg. takich samych zasad jak środki trwałe, które zostały zaprezentowane w nocie 15.

W 2025 i 2024 r nieruchomości te nie były przedmiotem wynajmu i nie przynosiły przychodów z tego tytułu. Spółka nie ponosiła kosztów operacyjnych związanych z eksploatacją i działalnością gospodarczą.

Na dzień 30.06.2025 nie występują żadne ograniczenia w zakresie zbywalności nieruchomości. W 2024 nie wystąpiło zwiększenie wartości brutto nieruchomości inwestycyjnych a także w zakresie amortyzacji i w wartości odpisów z tytułu utraty wartości. W pierwszym półroczu 2025 r. dokonano wyłączenia z nieruchomości inwestycyjnych zbiorników na kwotę 137 tys. netto (wartość brutto 165 tys. PLN i dotychczasowe umorzenie 28 tys. PLN) które wykorzystane zostały w podstawowej działalności Spółki. Dokonano również aktualizacji wartości brutto nieruchomości inwestycyjnej w Otmuchowie na kwotę 16 tys. PLN

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 18. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	30.06.2025	31.12.2024
PWC Odra S.A.	19 073	19 073
RAZEM	19 073	19 073

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

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

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

W związku z tym, Spółka w bieżącym okresie nie dokonała rozwiązania ani zawiązania odpisu aktualizującego w zakresie akcji PWC Odra S.A. wartość brutto inwestycji w akcje PWC na 30.06.2025 wyniosła 48 769 tys. PLN a odpis aktualizujący 29 697 tys. PLN. Wartość netto przedstawia powyższa tabela 18. Udział Spółki w kapitale PWC ODRA na dzień 30.06.2025 r. wynosił 72,48%, aktywa netto PWC ODRA S.A. na wskazany dzień wynosiły 38,7 mln. PLN

NOTA 19. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi,	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	85	114	(29)
Rezerw na odprawy emerytalne	100	100	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	594	397	197
Rezerwy na roszczenia sporne	-	-	-
Rezerwy na koszty usług obcych	251	217	34
Odpisów aktualizujących należności, zapasy	292	312	(20)
Odsetek od pożyczek i kredytów	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 701	1 701	-
Strat podatkowych	-	-	-
Pozostałe	286	452	(166)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 309	3 293	16
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(491)	(427)	(64)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 818	2 866	(48)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	57	242	(185)
Rezerw na odprawy emerytalne	155	155	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	321	174	147
Rezerwy na roszczenia sporne	-	-	-
Rezerwy na koszty usług obcych	170	34	136
Odpisów aktualizujących należności i zapasów	297	248	49
Odsetek od pożyczek i kredytów	21	24	(3)
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 702	1 702	-
Strat podatkowych	-	-	-
Pozostałe	277	672	(395)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	3 000	3 251	(251)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(505)	(996)	491
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 495	2 255	240

NOTA 20. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

W okresie sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych okresach, pozostałe aktywa finansowe nie występowały.

NOTA 22. ZAPASY

ZAPASY	30.06.2025	31.12.2024
Materiały	18 007	18 466
Produkty i produkty w toku	4 032	2 108
Produkty gotowe	9 060	12 291
Towary	5 641	4 321
Razem, brutto	36 740	37 186
Odpisy aktualizujące zapasy	1 469	1 569
materiały	673	819
produkty gotowe	671	572
towary	125	178
Razem netto	35 271	17 647

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

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

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

Na dzień 30.06.2025 po weryfikacji i analizie dokonano aktualizacji odpisu. Na saldo prezentowanego w powyższej tabeli odpisu składały się odpisy zmniejszające wartość materiałów o 146 tys. PLN, odpisy zwiększające wartość wyrobów gotowych o 99 tys. PLN oraz odpisy zwiększające wartość towarów o kwotę 53 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

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

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

Odpisy aktualizujące	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
Odpisy aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	1 569	1 225
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	164	491
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	264	235
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	1 469	1 569

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 50.

NOTA 23. POŻYCZKI

Spółka na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. nie posiadała udzielonych pożyczek.

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

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2025 r. do dnia 30.06.2025 r. roku oraz od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r., odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-31.12.2024
Zrealizowane	22	7
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	22	7
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

NOTA 24. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	35 976	33 015
- należności dochodzone na drodze sądowej	68	72
- terminowe	32 932	29 301
do 1 miesiąca	20 945	15 912
od 1 do 3 miesięcy	11 987	13 389
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
- przeterminowane	2 976	3 642
- do roku	2 822	3 413
do 1 miesiąca	1 669	1 570
od 1 do 3 miesięcy	852	375
od 3 do 6 miesięcy	139	1 468
od 6 miesięcy do roku	162	-
- powyżej roku	154	229
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	35 976	33 015
Odpisy aktualizujące wartość należności	68	72
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	35 908	32 943

Na dzień 30 czerwca 2025 roku należności z tytułu dostaw i usług, objęte odpisem aktualizującym wynosiły 68 tys. zł. W pierwszym półroczu nastąpiło rozwiązanie odpisu na kwotę 4 ty. PLN. Spółka tworzy odpisy z powodu pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności następuje głównie z powodu spłaty, kompensaty lub zakończenia postępowania windykacyjnego i uzyskania odszkodowania od ubezpieczyciela do należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

W przypadku, gdy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacząco wzrasta od momentu początkowego ujęcia, Spółka 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 Spółki nie zawiera 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.

Spółka 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.

Spółka 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, Spółka nie ujęła odpisów na oczekiwane straty kredytowe w swoich księgach rachunkowych, kierując się istotnością wynikającą z przeprowadzonej kalkulacji.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2025	31.12.2024
Odpis aktualizujący początek okresu:	72	72
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	4	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	68	72

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje, że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. W roku 2025 Spółka nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących z tytułu dostaw i usług, natomiast dokonała rozwiązania odpisów w związku z wykorzystaniem na kwotę 4 tys. PLN

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

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

NOTA 25. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2025	31.12.2024
Należności pozostałe, w tym:	2 091	2 440
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 951	2191
Należności inwestycyjne	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	140	249
Należności pozostałe brutto, razem	2 091	2 440
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	2 091	2 440
- w tym od jednostek powiązanych		-

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	30.06.2025	31.12.2024
podatek dochodowy	3	-

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 26. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2025 r. wykazano aktywa przeznaczone do sprzedaży, które zostały sklasyfikowane zgodnie z wymogami MSSF 5.

Składnikami aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży są maszyny i urządzenia, które aktualnie nie są wykorzystywane w bieżącej działalności operacyjnej Spółki. Są to aktywa związane z produkcją, które zostały sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ponieważ Spółka podjęła decyzję o ich zbyciu w najbliższym okresie. Decyzja o zbyciu tych składników aktywów została podjęta w wyniku analizy działalności operacyjnej Spółki, w ramach której zidentyfikowano maszyny i urządzenia, które nie są wykorzystywane w bieżącej produkcji. Spółka zdecydowała o sprzedaży tych aktywów, aby zoptymalizować strukturę swojego majątku. Proces sprzedaży części aktywów jest w toku, a Spółka oczekuje finalizacji transakcji w najbliższym okresie, przewidując, że zbycie tych składników aktywów nastąpi w ciągu kilku miesięcy. Maszyny i urządzenia przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2024, które były związane w ramach segmentów operacyjnych Spółki, zgodnie z MSSF 8 a dotyczące segmentu produkcji śniadaniowej oraz chrupek zostały częściowo sprzedane w pierwszym półroczu 2025.

W pierwszym półroczu 2025 r dokonano sprzedaży części składników majątkowych kwalifikowanych jako Aktywa przeznaczone do sprzedaży których wartość brutto wyniosła 1 738 tys. PLN a umorzenie 1 726 mln. PLN

Nie wystąpiła strata z tytułu utraty wartości w wyniku przeklasyfikowania powyższych aktywów do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Spółka wykazała aktywa przeznaczone do sprzedaży w ich wartości bilansowej. Nie zidentyfikowano konieczności dokonania korekt doprowadzających do wartości godziwej. Wartość brutto pomniejszona o dotychczas dokonane umorzenie maszyn i urządzeń przeznaczonych do zbycia na dzień bilansowy wynosiła 6 818 tys. pln, odpis aktualizujący ww środki trwałe na dzień bilansowy wynosił 3 526 tys. pln. (odpis dokonany w latach ubiegłych), wartość bilansowa maszyn i urządzeń zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła 3 292 tys. pln

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2025	31.12.2024
Wartość brutto na początek okresu	6 830	-
zwiększenia	-	6 830
zmniejszenia	12	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 818	6830
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 526	-
zwiększenia	-	3 526
zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 526	3 526
Wartość netto na koniec okresu	3 292	3 304

OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH/GRUP DO ZBYCIA	OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA	OCZEKIWANY TERMIN ZBYCIA
---	--	-----------------------------

Urządzenia techniczne	Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych aktywów i wyodrębniła takie, dla których nie widzi możliwości wykorzystania w dalszej swojej działalności. Dokonano wyceny rynkowej z oszacowaniem ceny możliwej do uzyskania w możliwie najkrótszym czasie. Sprzedaż posiadanych a niewykorzystywanych aktywów ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2025r.
-----------------------	---	-----------------

Nie wystąpiła strata z tytułu utraty wartości w wyniku przeklasyfikowania powyższych aktywów do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Spółka wykazała aktywa przeznaczone do sprzedaży w ich wartości bilansowej. Nie zidentyfikowano konieczności dokonania korekt doprowadzających do wartości godziwej. Wartość brutto pomniejszona o dotychczas dokonane umorzenie maszyn i urządzeń przeznaczonych do zbycia na dzień bilansowy wynosiła 6 818 tys. pln, odpis aktualizujący ww środki trwałe na dzień bilansowy wynosił 3 526 tys. pln. (odpis dokonany w latach ubiegłych), wartość bilansowa maszyn i urządzeń zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniosła 3 292 tys. pln

NOTA 27. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Spółka dokonała analizy wartości godziwych instrumentów finansowych i na dzień 30 czerwca 2025 r. i nie stwierdzono istotnych różnic pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą posiadanych instrumentów finansowych.

W odniesieniu do zobowiązań, Zarząd uznaje, że wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej, ponieważ od momentu pozyskania finansowania nie zmieniła się wiarygodność Grupy i nie zmieniły się warunki jej gospodarowania.

Znaczna część pożyczek i zobowiązań oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej. Oznacza to, że wzrost referencyjnej stopy procentowej (WIBOR) spowoduje jednoczesną zmianę 2 elementów wykorzystywanych do szacowania wartości godziwej: wartości rynkowej stopy procentowej oraz przepływów pieniężnych oczekiwanych z danej pozycji. W konsekwencji tego wyższe przepływy zostaną zdyskontowane wyższymi stopami procentowymi.

W trakcie okresu nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania aktywów.

NOTA 28. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

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

Różnica w podatkowej wartości środków trwałych wynika m.in. z wyceny środków trwałych według wartości godziwej na moment przejścia Spółki na MSR.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres 01.01.2025- 30.06.2025
	30.06.2025	31.12.2024	
Z tytułu:			
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	424	418	6
leasingu finansowego	27	-	27
pozostałych tytułów	40	9	31
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	491	427	64
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(491)	(427)	(64)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2024	31.12.2023	01.01.2024- 30.06.2024
Z tytułu:			
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	432	868	436
leasingu finansowego	47	82	35
pozostałych tytułów	26	46	20
Razem	505	996	491
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(505)	(996)	(491)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Rezerwy krótkoterminowe prezentowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Pozostałe Zobowiązania Krótkoterminowe, szczegółowo opisane w nocie 32.

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	3 157	1 850
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 067	934
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 090	915
Zwiększenia z tytułu:	1 038	1 595
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	420
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 038	1 175
Wykorzystanie z tytułu:	-	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	160	288
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	160	288
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
Stan na koniec okresu	4 035	3 157
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	907	1 066
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 128	2 090
krótkoterminowe	3 565	2 688
długoterminowe	469	469

NOTA 30. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W okresie Sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych, nie wystąpiły pozostałe rezerwy długoterminowe.

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 30.06.2025

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Część krótkoterm.	Część długoterm.	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Santander Bank Polska S.A.	6 089	EUR*	4 821	PLN	1 212	3 609	EURIBOR 1M+marża	30.06.2028
Santander Bank Polska S.A.	28 000	PLN	22 273	PLN	22 273	-	WIBOR 1M+marża	11.06.2027
ING Bank Śląski S.A.	15 000	PLN	5 901	PLN	5 901	-	WIBOR 1M+marża	31.07.2025
mBank	16 000	PLN	6 148	PLN	6 148	-	WIBOR ON+marża	28.08.2026
PWC ODRA	11 422	PLN	10 817	PLN	10 817	-	WIBOR 3M+marża	31.12.2025
RAZEM			46960	PLN	46 351	3 609		

*Umowa kredytu w EUR. Saldo w PLN wg kursu NBP z dnia 30.06.2025

Jednostka nie spełniła warunków (kovenantów) wynikających z zawartej umowy kredytowej z mBank S.A. Naruszenia dotyczyły braku utrzymania wymaganych umową kwartalnych wpływów na rachunku bankowym w lutym 2025. Mając na uwadze dotychczasową współpracę Bank nie podjął działań, które mogłyby wpłynąć negatywnie na sytuację finansową i wynik finansowy Spółki. Na 30.06.2025 kovenanty były spełnione.

Stan na 31.12.2024

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Część krótkoterm.	Część długoterm.	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Santander Bank Polska S.A.	5 000	PLN	5 005	PLN	5 005	-	WIBOR 1M+marża	28.05.2025
Santander Bank Polska S.A.	10 000	PLN	8 982	PLN	8 982	-	WIBOR 1M+marża	27.05.2025
ING Bank Śląski S.A.	15 000	PLN	11 127	PLN	11 127	-	WIBOR 1M+marża	27.06.2025
PKO S.A.	5 000	PLN	4 170	PLN	4 170	-	WIBOR 1M+marża	18.04.2025
mBank	16 000	PLN	11 999	PLN	12 000	-	WIBOR ON + marża	27.08.2026
Santander Bank Polska S.A.	1 446	EUR*	5 467	PLN	1 221	4 246	WIBORON 1M+marża	30.06.2028
RAZEM			46 750	PLN	42 504	4 246		

*Umowa kredytu w EUR. Saldo w PLN wg kursu NBP z dnia 30.06.2024

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2025	31.12.2024 (przekształcone)
publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	4 397	4 066
z tytułu świadczeń pracowniczych	7 046	5 833
zakup środków trwałych	1 930	2 227
zaliczki otrzymane na dostawy	415	1 055
przychody przyszłych okresów	197	198
inne	336	548
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	14 321	13 927

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w nocie 7 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO-PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	-	346
Podatek dochodowy od osób fizycznych	579	582
Ubezpieczenia społeczne	3 351	2 977
PFRON	88	89
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	379	71
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	4 397	4 066

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2025	31.12.2024
rezerwy na urlopy	3 128	2 090
rezerwy na nagrody	380	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 480	3 685
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	58	58
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	7 046	5 833

NOTA 33. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

W prezentowanym okresie Spółka nie wykazała rezerwy na koszty sądowe wynikające z roszczeń akcjonariuszy - szczegółowy opis w nocie 52.

W okresie Sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych, nie wystąpiły rezerwy restrukturyzacyjne.

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

W okresie Sprawozdawczym oraz w poprzednich prezentowanych, nie wystąpiły zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia.

NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na 30.06.2025 r. zobowiązania warunkowe nie wystąpiły. W okresie porównawczym zobowiązania warunkowe przedstawia poniższa tabela.

Stan na 2024-12-31

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	KWOTA WYNIKAJĄCA Z UMOWY (TYS. ZŁ)	POTENCJALNE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2024	ZABEZPIECZENIE SPŁATY DŁUGU PRZEZ PORĘCZycIELA
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A.	100	100+odsetki	Przystąpienie do długu

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 36. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Przychody ze sprzedaży usług	1 735	1 566
w tym: od jednostek powiązanych objętych konsolidacją	231	884
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	132 235	106 741
w tym: od jednostek powiązanych objętych konsolidacją	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	43 837	30 320
w tym: od jednostek powiązanych objętych konsolidacją	-	2 190
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	177 807	138 627
w tym: od jednostek powiązanych objętych konsolidacją	231	3 074
W tym przychody netto dotyczące działalności zaniechanej	1 334	9 505
W tym przychody netto dotyczące działalności kontynuowanej	176 473	129 122

NOTA 37. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	22	7
Pozostałe przychody, razem	22	7

NOTA 38. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Amortyzacja	4 963	3 501
Zużycie materiałów i energii	70 931	61 876
Usługi obce	14 674	14 092
Koszty świadczeń pracowniczych	34 183	26 056
Pozostałe koszty rodzajowe	2 073	2 324
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 466	27 528
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	168 290	135 377
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	145 589	112 808
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	15 286	15 554
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 774	8 356
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 305)	(1 680)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(54)	339
W tym koszty działalności operacyjnej dotyczące działalności zaniechanej	1 093	8 848
W tym koszty działalności operacyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	167 197	126 529

NOTA 39. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	27 568	21 191
Składki na ubezpieczenie społeczne	5 122	3 905
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 493	960
Razem koszty świadczeń, z tego:	34 183	26 056
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	22 652	15 586
ujęte w kosztach sprzedaży	5 506	5 428
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 025	5 042
W tym koszty świadczeń pracowniczych dotyczące działalności zaniechanej	87	430
W tym koszty świadczeń pracowniczych dotyczące działalności kontynuowanej	34 096	25 626

Przeciętne zatrudnienie

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	463	354
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	172	168
Uczniowie	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	3	7
Razem	638	529

NOTA 40. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	429	5 639
Dywidenda od jednostek powiązanych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	99	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	99	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	99	-
Inne przychody, z tytułów:	796	2 240
otrzymane odszkodowania i kary, koszty sądowe	8	2 036
nadwyżki składników majątkowych	1	-
pozostałe przychody, w tym:	787	204
dofinansowanie NCBIR	98	10
rozliczenie umów leasingu	135	2
rozliczenie transakcji magazynowych	230	-
rozwiązanie rezerwy na premię dla Zarządu	160	-
Inne	-	119
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 324	7 998
W tym pozostałe przychody operacyjne dotyczące działalności zaniechanej	419	5 496
W tym pozostałe przychody operacyjne dotyczące działalności kontynuowanej	905	2 502

Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 429 tys. zł wykazany w tabeli powyżej wynika głównie ze sprzedaży składników majątkowych związanych z zaprzestaniem produkcji Snacks, opisanej w nocie 45 niniejszego sprawozdania finansowego.

NOTA 41. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	-	257
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	257
Inne koszty, z tytułów:	2 003	1 092
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	69	407
darowizny	159	55
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt.	1 084	-
dostaw i usług	-	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	582	630
Koszty likwidacji majątku trwałego	109	-
Nieumorzona część likwidowanych WNIP i środków trwałych	-	-
Inne w tym:	395	817
koszty prowizji należne dla PWC Odra z odszkodowania Allianz	-	439
koszty produkcji zaniechanej	107	240
rozliczenie kosztów magazynowych	126	-
rozliczenie kosztów delegacji	44	-
pozostałe	118	138
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 398	2 166
W tym pozostałe koszty operacyjne dotyczące działalności zaniechanej	60	89
W tym pozostałe koszty operacyjne dotyczące działalności kontynuowanej	2 338	2 077

NOTA 42. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3	0
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Inne	40	-
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	18
Przychody finansowe, razem	43	18

NOTA 43. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 836	1 807
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	164	65
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	74	4
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Inne, w tym	816	1 133
<i>Koszty faktoringowe</i>	-	1 075
Ujemne różnice kursowe	147	339
Koszty finansowe, razem	3 037	3 348

NOTA 44. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Bieżący podatek dochodowy	1 178	1 396
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 178	1 396
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	47	(240)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	47	(240)
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	1 225	1 156
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 111	4
Przypadający na działalność zaniechaną	114	1 152

NOTA 45. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Zarząd ZPC Otmuchów, informuje, że w związku z decyzją o zaprzestaniu produkcji oraz sprzedaży kategorii produktowych stanowiących Segment „Przekąski” (chrupki ,snacki, prażynki) w sprawozdaniu finansowym dokonano wyodrębnienia tej działalności jako zaniechanej.

Decyzja o zaprzestaniu produkcji wyrobów z Segmentu „Przekąski” została podjęta w wyniku zmian strategicznych w działalności Spółki. Produkty te, które wcześniej stanowiły istotny element oferty, nie będą już wytwarzane ani dystrybuowane w przyszłości. W związku z powyższym, wszystkie przychody, koszty oraz inne związane z nimi pozycje zostały odpowiednio oddzielone i ujęte w sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana. Taki sposób prezentacji umożliwia przejrzystą ocenę wpływu tej decyzji na wyniki finansowe Spółki oraz pozwala na lepsze zrozumienie jej aktualnej sytuacji operacyjnej.

	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	tys. PLN	tys. PLN
Działalność Zaniechana		
Przychody	1 334	9 505
Przychody ze sprzedaży	1 334	9 505
Pozostałe przychody	-	-
Koszty własny sprzedaży	1 093	8 848
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	241	657
Pozostałe przychody operacyjne	419	5 496
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	60	89
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	600	6 064
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	600	6 064
Podatek dochodowy	114	1 152
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	486	4 912
Inne całkowite dochody netto	-	-
(działalność zaniechana)		
Całkowite dochody ogółem	486	4 912
(działalność zaniechana)		
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) działalność zaniechana	0,02	0,16
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) działalność zaniechana	0,02	0,16

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ZANIECHANĄ

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ZANIECHANĄ	01.01.2025 – 30.06.2025 tys. PLN	01.01.2024 – 30.06.2024 tys. PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 006	1 071
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	430	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-

NOTA 46. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Wycena opcji waniliowej	(64)	-
Inne całkowite dochody, razem	(64)	-

NOTA 47. WYCENA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

W okresie sprawozdawczym w Spółce wystąpiły instrumenty pochodne. Natomiast na dzień 31.12.2024 nie wystąpiły.

30.06.2025

RODZAJ INSTRUMENTU	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY
Opcja waniliowa Zabezpieczenie przepływów pieniężnych Ryzyko stopy walutowej	2027-04-21	(64)
	razem	(64)

NOTA 48. WYPŁATA DYWIDENDY

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

NOTA 49. 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.

WYLICZENIE ZYSKU /STRATY ROZWODNIONEGO	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Wynik netto z działalności kontynuowanej	2 401	(1 650)
Wynik netto na działalności zaniechanej	486	4 912
Wynik netto, razem	2 877	3 262
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 877	3 262

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	30 320 179	30 320 179
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	30 320 179	30 320 179

WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,08	(0,05)
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,02	0,16
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem	0,10	0,11
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	0,10	0,11

NOTA 50. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w pierwszym półroczu 2025 roku oraz salda należności i zobowiązań na dzień bilansowy z podmiotami powiązanymi.

01.01.2025-30.06.2025	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup produktów, towarów i materiałów	39	2 608
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów, wyrobów gotowych	-	21 074
Zakup usług	1 290	120
Sprzedaż usług	231	548
Należności z wyjątkiem pożyczek	23	8 230
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 537	356
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	10 758	-
Koszty finansowe	232	-
Przychody finansowe	-	-
Sprzedaż środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	-	-
Zakup środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	338	-

*pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki

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

Umowy handlowe pomiędzy spółkami zależnymi a spółką dominującą dotyczą między innymi:

- współpracy handlowej i marketingowej, która polega na świadczeniu usług pośrednictwa handlowo-marketingowego, budowaniu wspólnej dystrybucji, pozyskiwaniu nowych odbiorców, realizowaniu wspólnej strategii promocyjnej,
- świadczenia usług w zakresie obsługi klienta i logistyki, które polegają głównie na obsłudze klientów w zakresie przyjmowania i przygotowania do realizacji zamówień oraz w zakresie organizacji przewozu wyrobów,
- usług kooperacyjnych – usługi copackingowe oraz produkcyjne,
- świadczenia usług w zakresie infrastruktury IT, polegających na zapewnieniu sprawnego działania infrastruktury sieci komputerowej oraz systemów operacyjnych i oprogramowania, ujednoliceniu procedur w zakresie ochrony danych osobowych, zabezpieczeń antywirusowych,
- świadczenia usług w zakresie obsługi kadrowo-płacowej, czyli prowadzenie dokumentacji kadrowej, sporządzanie deklaracji rozliczeniowych, przysyłanie ich do właściwych urzędów oraz wszelkie czynności w zakresie standardowej obsługi kadrowo-płacowej,
- świadczenia usług finansowo-księgowych, które polegają na prowadzeniu ksiąg rachunkowych, sporządzaniu i wysyłaniu deklaracji do właściwych urzędów, sporządzaniu raportów finansowych, wykonywaniu czynności z zakresu rachunkowości zarządczej,
- usług w zakresie reklamy i marketingu polegających na działaniach w zakresie reklamy, pracach projektowych w zakresie projektów opakowań produktów, produkcji i emisji w mediach materiałów reklamowych, produkcji materiałów reklamowych, usługach public relations, zakupu towarów, surowców i materiałów, w zakresie realizacji dostaw z zapewnieniem jakości produktu i opakowania oraz udostępnianiu znaków towarowych,
- usługi w zakresie udostępniania znaków towarowych.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi to typowe transakcje handlowe wynikające z działalności operacyjnej i przebiegające na warunkach rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także

zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 51. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 30.06.2025 roku oraz na dzień 30.06.2024 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień 30.06.2025	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2024
Hipoteka	88 543	56 364
Zastaw na środkach trwałych	0	-
Przewłaszczenie zapasów	19 000	19 000
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	107 543	75 364
Cesje wierzytelności	86 500	55 000
Gwarancje, weksle	65 133	59 178

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Cesje na wierzytelnościach obejmują również wartość z polis ubezpieczeniowych majątku stanowiącego zabezpieczenia.

Spłata zobowiązań z tytułu zawartych umów kredytowych oraz faktoringowych, poza wyżej wymienionymi tytułami zabezpieczona jest również wekslem własnym in blanco oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji.

NOTA 52. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Instrumenty finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej grupowane są 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 53. ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE

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

Emitent w grudniu 2024 roku wniósł do Sądu Okręgowego w Opolu powództwo o odszkodowanie w wysokości 130 tys. zł za niezrealizowanie przez tego samego kontrahenta dostaw surowca objętego umową ramową zawartą z Emitentem.

W czerwcu br. zawarto ugodę pomiędzy kontrahentem, Emitentem oraz spółką zależną od Emitenta, w której zobowiązał się do zapłaty w dwóch ratach na rzecz Emitenta kwoty 65 tys. zł jako częściowe zaspokojenie roszczenia Emitenta sformułowanego w postępowaniu. Zawarta ugoda wyczerpuje w całości wzajemne roszczenia stron objęte opisany wyżej postępowaniem.

Sprawa prowadzona przed Sądem Okręgowym w Opolu przeciwko Emitentowi o zapłatę 140 tys. zł tytułem rozliczenia wynagrodzenia za świadczone usługi optymalizacyjne. Sąd I instancji całości oddalił powództwo i obciążył powoda kosztami procesu – wyrok jest nieprawomocny, gdyż powód wywiódł apelację.

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

NOTA 54. ZDARZENIA W TRAKCIE ROKU

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne zdarzenia nie opisane w niniejszym Śródrocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym bądź w Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym mające wpływ na aktualne sprawozdanie.

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki

W pierwszym półroczu 2025 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 Spółki 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.

NOTA 55. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Raport półroczny za 1. półrocze 2025 roku zakończony 30 czerwca 2025 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 września 2025 roku.

NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Nowe umowy kredytowe / aneksy zawarte po dacie bilansowej.

Zarząd ZPC Otmuchów S.A. („Spółka”, „Emitent”) w dniu 15 lipca 2025 roku podpisał z ING Bank Śląski S.A. („Bank ING”) oraz Bankiem Millennium S.A. („Bank Millennium”) odrębne umowy kredytowe na finansowanie bieżącej działalności Emitenta. Umowa wieloproduktowa zawarta z Bankiem ING przyznaje Spółce limit kredytowy w kwocie 20 mln zł, w ramach którego udostępniono Spółce: (i) sublimit kredytowy w formie kredytu obrotowego odnawialnego w wysokości do 15 mln zł oraz (ii) sublimit kredytowy w formie transakcji dyskontowych finansowania dostawców w wysokości do 5 mln zł. Okres dostępności ww. limitu uzgodniono do końca czerwca 2026 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalone na poziomie WIBOR 1M powiększone o marżę Banku ING. Zabezpieczenie wierzytelności Banku ING wynikających z ww. umowy obejmuje w szczególności: (i) weksel in blanco wystawiony przez Emitenta wraz z deklaracją wekslową, (ii) zastaw rejestrowy na zapasach towarów Emitenta zlokalizowanych w zakładzie produkcyjnym w Nysie, (iii) hipotekę umową do kwoty 30 mln zł na nieruchomości zlokalizowanej w Otmuchowie. Pozostałe warunki umowy z Bankiem ING, w tym w zakresie uruchomienia kredytu, możliwości jej rozwiązania lub wypowiedzenia, nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. Zgodnie z umową o kredyt w rachunku bieżącym zawartą z Bankiem Millennium kwota udzielonego Spółce kredytu na finansowanie bieżącej działalności wynosi 10 mln zł, a okres kredytowania obejmuje okres od połowy lipca 2025 roku do połowy lipca 2027 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalone na poziomie WIBOR 1M powiększone o marżę Banku Millennium. Zabezpieczenie wierzytelności Banku Millennium wynikających z ww. umowy obejmuje: (i) weksel in blanco wystawiony przez Emitenta wraz z deklaracją wekslową oraz (ii) hipotekę łączną do kwoty 13,3 mln zł na nieruchomościach zlokalizowanych w Otmuchowie. Pozostałe warunki umowy z Bankiem Millennium, w tym w zakresie uruchomienia kredytu, możliwości jej rozwiązania lub wypowiedzenia, nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

.....
Marcin Kukliński

Prezes Zarządu

.....
Arda Nal

Członek Zarządu

.....
Monika Butz

Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2025 ROKU

.....
Lucyna Krej

p.o. Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 22 września 2025 roku