



Grupa Otmuchów

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**

Grupy Otmuchów

za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2025 r.

Otmuchów, dnia 22 września 2025 roku

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2025 ROKU	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2025 ROKU – AKTYWA	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2025 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2025 ROKU DO 30.06.2025 ROKU	7
NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
NOTA 2. KONSOLIDACJA	9
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	9
NOTA 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	9
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	10
NOTA 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI 10	10
NOTA 7. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW	12
NOTA 8. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ	14
NOTA 9. SZACUNKI ZARZĄDU	14
NOTA 10. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	14
NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	15
NOTA 11. 1. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY	15
NOTA 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	16
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	17
NOTA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	17
NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	18
NOTA 16. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	19
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	21
NOTA 18. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	21
NOTA 19. ZAPASY	22
NOTA 20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	22
NOTA 21. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	24
NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	24
NOTA 23. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	24
NOTA 24. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	25
NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	26
NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY	27
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	27
NOTA 28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	28
NOTA 29. ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	28
NOTA 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	29
NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	29
NOTA 32. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	30
NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO ZBYCIA	30
NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31
NOTA 35. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	31
NOTA 36. POZOSTAŁE PRZYCHODY	31
NOTA 37. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31
NOTA 38. KOSZTY USŁUG OBCYCH	31
NOTA 39. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	32
NOTA 40. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32
NOTA 41. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	33
NOTA 42. PRZYCHODY FINANSOWE	33
NOTA 43. KOSZTY FINANSOWE	33
NOTA 44. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	33
NOTA 45. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA	33
NOTA 46. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ I NIEKONTYNUOWANEJ	34
NOTA 47. WYCENA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	34
NOTA 48. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	35
NOTA 49. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
NOTA 50. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY	36
NOTA 51. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	37
NOTA 52. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE I Z POWÓDZTWA SPÓŁEK Z GRUPY	37
NOTA 53. ZDARZENIA W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO	37
NOTA 54. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
NOTA 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	38

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE na dzień 30.06.2025 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
	tys. PLN	tys. PLN (*przekształcone)	tys. EUR	tys. EUR (*przekształcone)
Aktywa, razem	241 542	247 957	56 942	58 029
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	105 084	117 149	24 773	27 416
Zobowiązania długoterminowe	12 655	11 977	2 983	2 803
Zobowiązania krótkoterminowe	92 429	105 172	21 790	24 613
Kapitał własny	136 458	130 808	32 169	30 613
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	125 806	120 931	29 658	28 301
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) z działalności kontynuowanej	0,19	0,31	0,04	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z działalności kontynuowanej	0,19	0,31	0,04	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,15	3,99	0,98	0,93
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,15	3,99	0,98	0,93
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

*szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notce 7 niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	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 i materiałów z działalności kontynuowanej	178 612	126 291	42 317	29 296
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	9 148	10 381	2 167	2 408
Zysk (strata) brutto (działalność kontynuowana)	6 863	7 050	1 626	1 635
Zysk (strata) netto (działalność kontynuowana)	5 221	6 232	1 237	1 446
Zysk (strata) netto (działalność zaniechana)	486	4 912	115	1 139
Zysk (strata) netto działalność kontynuowana i zaniechana	5 707	11 144	1 352	2 585
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 936	5 248	696	1 217
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 266)	(11 496)	(537)	(2 667)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 920)	9 270	(2 350)	2 150
Przepływy pieniężne netto, razem	(9 250)	3 022	(2 192)	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. – 4,27300 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 SKONSOLIDOWANE 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		155 024	137 703
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne	13,14	425	446
Rzeczowe aktywa trwałe	15,16	125 009	132 186
Nieruchomości inwestycyjne	17	9 920	2 392
Pożyczki długoterminowe		17 071	-
Aktywa na podatek odroczony	18	2 599	2 679
Aktywa obrotowe		86 518	110 254
Aktywa inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		82 434	88 039
Zapasy	19	35 370	37 458
Pożyczki		96	-
Należności z tytułu dostaw i usług	20	38 466	32 578
Należności z tytułu podatku bieżącego		3	199
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	21	1 967	2 343
Należności pozostałe	21	177	291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 942	14 262
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		863	896
Pozostałe aktywa		550	12
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	4 084	22 215
Aktywa razem		241 542	247 957

*szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w nocie 7 niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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		136 458	130 808
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		125 806	120 931
Kapitał podstawowy	25	6 064	6 064
Pozostały Kapitał zapasowy	26	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej	26	75 335	75 335
Pozostałe kapitały rezerwowe	26	821	1 154
Zyski zatrzymane		34 074	28 866
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	26	10 652	9 877
Zobowiązanie długoterminowe		12 655	11 977
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	469	469
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	3 609	4 246
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 931	5 518
Pozostałe zobowiązania	30	1 646	1 744
Zobowiązania krótkoterminowe		92 429	105 172
Zobowiązania inne niż związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		92 429	101 327
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	35 534	42 504
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 171	1 035
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		40 244	43 143
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		1 436	-
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	31	4 543	4 721
Zaliczki otrzymane na dostawy	31	415	1 055
Pozostałe zobowiązania	31	9 074	8 857
Rezerwy krótkoterminowe	32	12	12
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	33	-	3 845
Zobowiązanie razem		105 084	117 149
Kapitały i zobowiązania razem		241 542	247 957

*szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w nocie 7 niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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	35,36	178 612	126 291
Koszty własny sprzedaży	37	146 727	97 346
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		31 885	28 945
Pozostałe przychody operacyjne	40	4 041	8 635
Koszty sprzedaży	37	14 062	14 348
Koszty zarządu	37	9 665	9 229
Pozostałe koszty operacyjne	41	3 051	3 622
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		9 148	10 381
Przychody finansowe	42	604	-
Koszty finansowe	43	2 889	3 331
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 863	7 050
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Wynik brutto		6 863	7 050
Podatek dochodowy	44	1 642	818
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 221	6 232
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	46	486	4 912
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		5 707	11 144
Inne całkowite dochody:			
<i>Pozycje które mogą ulec przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach</i>		-	-
Wycena instrumentów pochodnych	47	(64)	-
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach</i>		-	-
Inne całkowite dochody netto		(64)	-
Całkowite dochody ogółem		5 643	11 144
Zysk (strata) netto przypadająca na :		5 707	11 144
akcjonariuszy jednostki dominującej		4 932	8 975
udziały niesprawujące kontroli		775	2 169
Całkowite dochody ogółem przydające na:		5 643	11 144
akcjonariuszy jednostki dominującej		4 868	8 975
Udziały niesprawujące kontroli		775	2 169
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		0,19	0,37
Z działalności kontynuowanej	48	0,17	0,21
Zwykły		0,17	0,21
Rozwodniony		0,17	0,21
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	48	0,02	0,16
Zwykły		0,02	0,16
Rozwodniony		0,02	0,16

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 01.01.2025 roku do 30.06.2025 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	6 064	9 512	75 335	1 154	28 866	120 931	9 877	130 808
Całkowite dochody:	-	-	-	(333)	5 201	4 868	775	5 643
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	4 932	4 932	775	5 707
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	(64)	-	(64)	-	(64)
Skutki aktualizacji środków trwałych	-	-	-	(269)	269	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji z właścicielami	-	-	-	-	7	7	-	7
Zmiany w strukturze akcjonariatu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	7	7	-	7
Zmiana kapitału własnego	-	-	-	(333)	5 208	4 875	775	5 650
Na dzień 30 czerwca 2025 roku	6 064	9 512	75 335	821	34 074	125 806	10 652	136 458

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 01.01.2024 roku do 30.06.2024 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	6 064	9 512	75 335	1 611	21 307	113 829	7 684	121 513
Całkowite dochody:	-	-	-	(457)	9 432	8 975	2 169	11 144
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	8 975	8 975	2 169	11 144
Skutki aktualizacji środków trwałych	-	-	-	(457)	457	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji z właścicielami	-	-	-	-	(18)	(18)	6	(12)
Zmiany w strukturze akcjonariatu	-	-	-	-	(7)	(7)	7	-
Inne korekty	-	-	-	-	(11)	(11)	(1)	(12)
Zmiana kapitału własnego	-	-	-	(457)	9 414	8 957	2 175	11 132
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	6 064	9 512	75 335	1 154	30 721	122 786	9 859	132 645

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2025- 30.06.2025 tys. PLN	01.01.2024- 30.06.2024 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 463	13 114
Korekty razem	(4 527)	(7 866)
Amortyzacja	5 179	4 715
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	70	347
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 199	1 816
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 089)	(5 730)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	2 087	766
Zmiana stanu należności	(5 366)	(2 615)
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	(3 422)	(4 484)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 680)	(2 541)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(505)	(140)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	2 936	5 248
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	22 269	-
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 863	-
Splata pożyczek udzielonych	-	-
Odsetki otrzymane	406	-
Inne wpływy inwestycyjne	19 000	-
Wydatki	24 535	11 496
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 464	11 496
Udzielenie pożyczek	17 071	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	(2 266)	(11 496)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	13 384
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	0	13 384
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	9 920	4 114
Splaty kredytów i pożyczek	7 607	1 908
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	708	390
Odsetki zapłacone	1 605	1 816
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	(9 920)	9 270
Przepływy pieniężne netto, razem	(9 250)	3 022
Środki pieniężne na początek okresu	14 262	14 319
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(70)	(177)
Środki pieniężne na koniec okresu	4 942	17 164

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa, Grupa Kapitałowa Otmuchów) na dzień 30 czerwca 2025 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów, Emitent, Jednostka Dominująca, Spółka) oraz spółki zależnej Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „Odra” S.A. (PWC Odra).

Dane jednostki dominującej

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

- 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 wobec Grupy 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 30.06.2025

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%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.	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.

Dane jednostek zależnych

Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „Odra” S.A.

Przedmiotem działalności PWC Odra S.A. obecnie jest sprzedaż usług związanych z wynajmem powierzchni biurowych i magazynowych.

NOTA 2. KONSOLIDACJA

Poniżej zaprezentowano strukturę własnościową Grupy Kapitałowej oraz rodzaj powiązań między jednostkami na dzień 30.06.2025 r.

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.

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.

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Brzeg, ul. Starobrzezka 4, 7	Wynajem powierzchni biurowych i magazynowych

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki dominującej 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 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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.

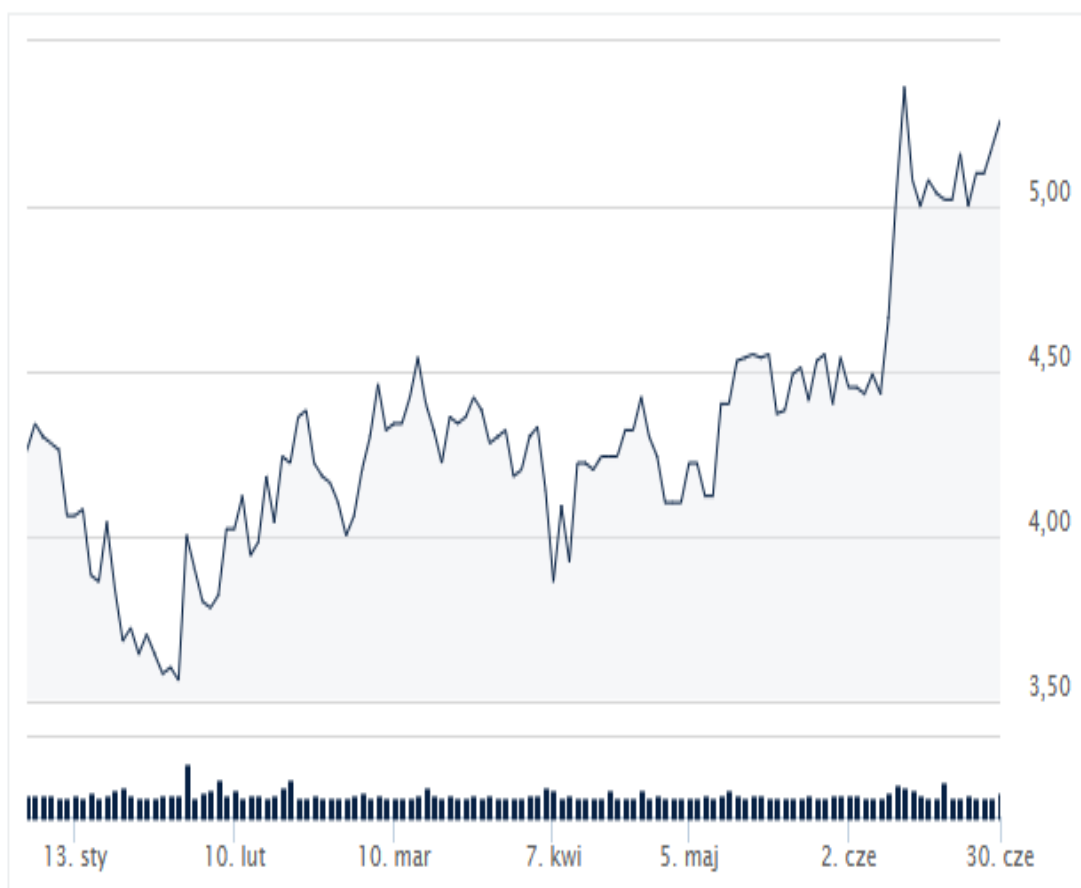
Na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne:	Jednostka dominująca notowana jest na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od dnia 29.09.2010 roku.
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 6. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (dalej „sprawozdanie finansowe”, „skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

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 Jednostki dominującej zweryfikował potencjalny wpływ powyżej wymienionych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy Kapitałowej 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 Grupę Kapitałową na dzień bilansowy.

NOTA 7. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW

W sprawozdaniu finansowym śródrocznym za 2025 rok Grupa 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.

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

Mając na uwadze powyższe, dokonano korekty prezentacyjnej w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej, polegającej na zmniejszeniu ww. pozycji o wskazaną powyżej kwotę. Stosowne korekty dokonano również w notach objaśniających: 'Rzeczowe aktywa trwałe'; 'Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych' oraz 'Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe' - o wartość zobowiązań inwestycyjnych związanych z nabyciem środków trwałych w wysokości 4 223 tys. zł, która nie stanowiła wydatku w roku 2024.

Wprowadzona korekta danych porównawczych nie wpłynęła na wartość kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz wyniku finansowego Grupy za 2024 rok.

AKTYWA	31.12.2024 TYS PLN (przekształcone)	korekta	31.12.2024 TYS. PLN (zatwierdzone)
Aktywa trwałe	137 703		141 926
Rzeczowe aktywa trwałe	132 186	(4 223)	136 409
Aktywa obrotowe	110 254		110 254
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	88 039		88 039
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22 215		22 215
Aktywa razem	247 957		252 180

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2024 TYS.PLN (przekształcone)	korekta	31.12.2024 TYS.PLN (zatwierdzone)
Razem kapitały	130 808	-	130 808
Zobowiązanie długoterminowe	11 977		11 977
Zobowiązania krótkoterminowe	105 172		109 395
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	101 327		105 550
Pozostałe zobowiązania	8 857	(4 223)	13 080
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	3 845		3 845
Zobowiązania razem	117 149		121 372
Kapitały i zobowiązania razem	247 957		252 180

	31 12 2024		31 12 2024
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	(przekształcone)	korekta	(zatwierdzone)
a) środki trwałe, w tym:	96 356		96 356
grunty	3 880		3 880
budynki i budowle	56 783		56 783
urządzenia techniczne i maszyny	28 005		28 005
środki transportu	2 719		2 719
inne środki trwałe	4 969		4 969
b) środki trwałe w budowie	35 830	(4 223)	40 053
Rzeczowe aktywa trwałe	132 186		136 409

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12 2024		31.12.2024
	(przekształcone)	korekta	(zatwierdzone)
publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	4 721		4 721
z tytułu świadczeń pracowniczych	5 839		5 839
zakup środków trwałych	2 227	(4 223)	6 450
zaliczki otrzymane na dostawy	1 055		1 055
przychody przyszłych okresów	198		198
Inne	593		593
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	14 633		18 856

NOTA 8. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

Zjawisko to jest szczególnie widoczne w przychodach Emitenta, które w tym okresie wykazują wyraźny spadek w porównaniu do

pozostałych miesięcy roku. W okresach zimowych oraz przedsięwziętych (czwarty kwartał), popyt na produkty czekoladowe wzrasta, co wynika z tradycji obdarowywania się słodyczami w tym czasie oraz z wyższej konsumpcji czekolady w chłodniejszych miesiącach. Z tego względu Spółka musi elastycznie zarządzać swoimi zapasami oraz strategiami marketingowymi, aby skutecznie reagować na zmieniający się popyt. Dodatkowo, sezonowość wpływa na planowanie produkcji oraz logistyki, co wiąże się z koniecznością dostosowywania działań w zależności od przewidywanych fluktuacji sprzedaży w różnych porach roku.

NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

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

Podział segmentów działalności został dokonany z punktu widzenia przedmiotu poszczególnych obszarów działalności. W ramach segmentu SŁODYCZE ujmowane są te grupy asortymentowe, które produkowane są przez Spółkę. Segment TOWARY obejmuje handlowe grupy asortymentowe, w ramach, których produkty nabywane są od zewnętrznych dostawców. Segment POZOSTAŁE obejmuje pozostałe obszary działalności.

- 1) **SŁODYCZE** - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: żelki, żelki ekstrudowane, mleczko, pianki.
- 2) **TOWARY** - segment obejmuje grupy asortymentowe: galanteria, słodkie zabawki, żelki (towary), żelki ekstrudowane (towary), pianki (towary), chałwa (towary)
- 3) **POZOSTAŁE** - segment obejmuje usługi w tym m.in. świadczenia usług wynajmu, pośrednictwa sprzedaży. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów.

W poprzednich okresach Grupa wykazywała segment PRZEKĄSKI, który został zaniechany w 2025 roku (stosowne ujawnienia związane ze zidentyfikowaną działalnością zaniechaną zaprezentowane zostały w nocy 46). W związku ze zmianami organizacyjnymi w Grupie w 2025 roku, w tym sprzedaż zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą aktywa produkcyjne związane z produkcją karmelków, galanterii oraz pralin, Grupa wyodrębniła nowy segment TOWARY, który stanowi istotną część działalności Grupy.

W celu wyznaczenia wyniku finansowego segmentów do każdego z segmentów operacyjnych alokowane są koszty bezpośrednie produkcji oraz koszty pośrednie produkcji.

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

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

NOTA 11. 1. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY

Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025 roku:

Segment operacyjny	Słodycze	Towary	Pozostałe	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	127 982	43 766	6 864	178 612
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	127 982	43 766	6 842	178 590
Pozostałe przychody	-	-	22	22
Koszty własny sprzedaży	98 225	41 419	7 083	146 727
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 757	2 347	(219)	31 885
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	4 041
Koszty sprzedaży	-	-	-	14 062
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	9 665
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	3 051
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-	-	9 148
Przychody finansowe	-	-	-	604
Koszty finansowe	-	-	-	2 889
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	6 863
Podatek dochodowy	-	-	-	1 642
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	5 221

*działalność kontynuowana

Dane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024 roku:

Segment operacyjny	Ślodycze	Pozostałe	Razem segmenty
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres			
kończący się	123 705	2 586	126 291
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	123 697	2 586	126 284
Pozostałe przychody	7	-	7
Koszty własny sprzedaży	94 448	2 897	97 346
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 257	(312)	28 945
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	8 635
Koszty sprzedaży	-	-	14 348
Koszty ogólnego zarządu	-	-	9 229
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	3 622
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-	10 381
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	3 331
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	7 050
Podatek dochodowy	-	-	818
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	6 232

*działalność kontynuowana

NOTA 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Grupa 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2025	31.12.2024
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	425	436
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	10
Razem	425	446

W pierwszym półroczu 2025 r. Grupa Kapitałowa dokonała sprzedaży znaku towarowego związanego z zaniechaniem grupy produktowej „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 Grupa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych, podobnie jak w roku poprzednim.

NOTA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na	30.06.2025			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	Inne wartości niematerialne, (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	7 057	7 474	10	14 541
zwiększenia	-	87	87	174
nabycie	-	-	87	87
inne	-	87	-	-
zmniejszenia	4 821	-	97	4 918
zbycie	4 566	-	-	4 566
inne	-	-	87	87
transfer	255	-	10	265
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 236	7 561	-	9 797
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	7 057	7 038	-	14 095
amortyzacja za okres	-	98	-	98
zwiększenia	-	98	-	98
amortyzacja okresu bieżącego	-	98	-	98
zmniejszenia	4 821	-	-	4 821
sprzedaż	4 566	-	-	4 566
transfer	255	-	-	255
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	2 236	7 136	-	9 372
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	425	-	425

Stan na	31.12.2024			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	7 057	7 096	12	14 165
zwiększenia	-	379	4	383
nabycie	-	379	4	383
zmniejszenia	-	1	6	7
transfer	-	1	6	7
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 057	7 474	10	14 541
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	7 057	6 363	-	13 420
amortyzacja za okres	-	675	-	675
zwiększenia	-	675	-	675
amortyzacja okresu bieżącego	-	675	-	675
zmniejszenia	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	7 057	7 038	-	14 095
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	436	10	446

NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2025	31.12.2024 (*przekształcone)
a) środki trwałe, w tym:	105 901	96 356
grunty	2 419	3 880
budynki i budowle	49 572	56 783
urządzenia techniczne i maszyny	46 721	28 005
środki transportu	2 395	2 719
inne środki trwałe	4 794	4 969
b) środki trwałe w budowie	19 108	35 830
Rzeczowe aktywa trwałe	125 009	132 186

*szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notce 7 niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach została przedstawiona w notce 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 (przede wszystkim dotyczy to 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	4 203	88 987	80 622	8 181	11 118	36 377	229 448
zwiększenia	-	733	22 416	368	334	8 678	32 529
nabycie	-	733	21 101	173	334	8 678	31 019
Inne – przyjęcie ŚT w leasingu	-	-	1 315	195	-	-	1 510
transfery ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	1 620	12 514	990	878	49	25 400	41 451
zbycie	-	641	774	-	-	-	1 415
likwidacja	-	-	211	878	34	-	1 123
inne	-	-	-	-	-	150	150
przeniesienia -> przemieszczenia wewnętrzne	1 620	11 873	5	-	15	25 250	38 763
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 583	77 206	102 048	7 671	11 403	19 655	220 566
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	323	32 204	51 944	5 462	6 117	-	96 050
zwiększenia	25	1 401	2 819	430	475	-	5 150
amortyzacja okresu bieżącego	25	1 338	2 751	424	474	-	5 012
inne	-	63	-	6	1	-	70
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	68	-	-	-	68
zmniejszenia	184	5 971	109	616	15	-	6 895
sprzedaż	-	311	-	35	-	-	346
likwidacja	-	-	109	581	13	-	703
przemieszczenie wewnętrzne	184	5 660	-	-	2	-	5 846
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	164	27 634	54 654	5 276	6 577	-	94 305
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	2 587	-	32	547	3 166
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	(1 914)	-	-	-	(1 914)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	673	-	32	547	1 252
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 419	49 572	46 721	2 395	4 794	19 108	125 009

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

Stan na

31.12.2024

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH*	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE (przekształcone)	ŚRODKI TRWAŁE, RAZEM (przekształcone)
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 515	90 749	141 819	6 647	6 782	57 092	308 604
zwiększenia	-	19 262	23 487	2 432	5 039	31 927	82 147
nabycie	-	19 262	22 374	133	5 039	31 927	78 735
Inne – przyjęcie ŚT w leasingu	-	-	1 113	2 299	-	-	3 412
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	1312	21 024	84 684	898	703	52 642	161 263
zbycie	-	-	11 591	59	-	-	11 650
likwidacja	3	8	1 433	422	55	-	1 921
Przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	1 309	21 016	71 660	417	648	-	95 050
*korekta prezentacyjna	-	-	-	-	-	4 223	4 223
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	48 419	48 419
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 203	88 987	80 622	8 181	11 118	36 377	229 488
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	356	40 093	112 621	5 835	6 313	-	165 218
zwiększenia	70	2 523	5 779	512	469	-	9 353
amortyzacja okresu bieżącego	70	2 523	5 779	512	469	-	9 353
inne	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	103	10 412	66 456	885	665	-	78 521
zbycie	-	-	8 739	59	-	-	8 798
likwidacja	-	-	1 373	422	55	-	1 850
Przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	103	10 412	56 344	404	610	-	67 873
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	323	32 204	51 944	5 462	6 117	-	96 050
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	6 114	-	32	547	6 693
zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia -przemieszczenie odpisu z tytułu aktywów do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Przekwalifikowane jako aktywa do sprzedaży	-	-	5 441	-	-	-	5 441
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	673	-	32	547	1 252
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 880	56 783	28 005	2 719	4 969	35 830	132 186

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notcie 7 niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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

NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	30.06.2025	31.12.2024
Wartość brutto	21 331	7 989
Umorzenie	7 086	1 272
Odpis z tytułu utraty wartości	4 325	4 325
Stan na koniec okresu	9 920	2 392

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

Wycena na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych uwzględnia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

W 2025 r wskutek zmiany przedmiotu działalności PWC Odra S.A., który obecnie obejmuje głównie sprzedaż usług związanych z wynajmem powierzchni biurowych i magazynowych nastąpiła zmiana prezentacji budynków, budowli i gruntów ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych na kwotę 7 649 netto (wartość brutto tych środków wynosiła 13 491 tys. PLN i dotychczasowe umorzenie 5 842 tys. PLN)

W pierwszym półroczu 2025 r. dokonano również 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. Dokonano również aktualizacji wartości brutto nieruchomości inwestycyjnej w Otmuchowie na kwotę 16 tys. PLN

Na dzień 30.06.2025 nie występują żadne ograniczenia w zakresie zbywalności nieruchomości.

Grupa 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. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na 30.06.2025	31.12.2024	Wpływ na wynik za okres kończący się 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	2	2	-
Rezerwy na koszty usług obcych	225	224	31
Odpisów aktualizujących należności	370	430	(60)
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 730	1 728	2
Pozostałe	543	713	(170)
Razem	3 679	3 708	(29)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(1 080)	(1 029)	(51)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 599	2 679	(80)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	Bilans na 30.06.2024	31.12.2023	Wpływ na wynik za okres kończący się 30.06.2024
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	58	277	(219)
Rezerw na odprawy emerytalne	223	223	-
Rezerw na niewykorzystane urlopy	337	191	146
Rezerw na roszczenia sporne	2	4	(2)
Rezerw na koszty usług obcych	176	41	135
Odpisów aktualizujących należności	438	383	55
Odsetek od pożyczek	21	24	(3)
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 129	2 130	(1)
Rezerwa na bonusy/dyskonto od sprzedaży	277	672	(395)

Pozostałe	239	4	235
Razem	3 900	3 949	(49)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(3 101)	(3 420)	319
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem, w tym	799	529	270

NOTA 19. ZAPASY

ZAPASY	30.06.2025	31.12.2024
Materiały	18 126	20 485
Produkty i produkty w toku	4 032	2 125
Produkty gotowe	9 060	12 330
Towary	5 641	4 316
Razem, brutto	36 859	39 256
Odpisy aktualizujące zapasy	1 489	1 799
materiały	693	1 049
produkty i produkty w toku	-	-
produkty gotowe	671	572
towary	125	178
Razem, netto	35 370	37 458

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

	od 01.01.2025 do 30.06.2025.	od 01.01.2024 do 31.12.2024.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	1 799	1 537
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	99	366
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	409	104
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	1 489	1 799

Na dzień 30.06.2025 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie wyniosły 1 489 tys. zł, co stanowi spadek o 310 tys. zł w porównaniu do 1 799 tys. zł na koniec 2024 roku. Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych, a ich głównym powodem były długotrwałe zaleganie zapasów oraz ich utrata przydatności do dalszej produkcji. Grupa nie rzadziej niż na kwartał dokonuje weryfikacji zapasów, a na podstawie tej analizy podejmuje decyzje o aktualizacji wartości zapasów. Na dzień 30.06.2025 po weryfikacji i analizie dokonano aktualizacji odpisu. Na saldo prezentowanego w powyższej tabeli odpisu aktualizującego zapasy składały się zmiany odpisu w trakcie roku: zmniejszenie odpisu na wartość materiałów o 356 tys. PLN, zwiększenie odpisu na wartość wyrobów gotowych o 99 tys. PLN oraz zmniejszenie odpisu na wartość towarów o kwotę 53 tys. PLN. Odpisy zwiększające dotyczyły wyrobów gotowych w związku z zakończonymi projektami i współpracą w danym asortymencie. Natomiast dokonano rozwiązania odpisu w zakresie opakowań i zlikwidowaniu z uwagi na brak wykorzystania i niezdatność do procesu produkcji.

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

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

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

NOTA 20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	38 923	33 046
- <i>należności dochodzone na drodze sądowej</i>	457	468
- <i>terminowe</i>	32 946	28 859
do 1 miesiąca	20 959	15 289
od 1 do 3 miesięcy	11 987	13 570
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
- <i>przeterminowane</i>	5 520	3 719
do roku	5 358	3 488
do 1 miesiąca	1 673	1 630
od 1 do 3 miesięcy	1 147	738

od 3 do 6 miesięcy	2 368	1 114
od 6 miesięcy do roku	170	6
- powyżej roku	162	231
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	38 923	30 046
Odpisy aktualizujące wartość należności	457	468
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	38 466	32 578

Na dzień 30 czerwca 2025 roku należności z tytułu dostaw i usług, objęte odpisem aktualizującym wynosiły 457 tys. zł. W pierwszym półroczu nastąpiło rozwiązanie odpisu na kwotę 11 tys. PLN. Grupa 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, Grupa dokonuje wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym przez cały okres życia tego instrumentu finansowego. W sytuacji, gdy ryzyko kredytowe nie wzrasta znacząco od momentu początkowego ujęcia, Grupa dokonuje wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w kwocie odpowiadającej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2025	31.12.2024
Odpis aktualizujący początek okresu:	468	468
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	11	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu:	457	468

Odpisy tworzone są głównie w wyniku niekorzystnych zmian w strukturze wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Grupa dodatkowo ogranicza ryzyko spłaty należności poprzez ubezpieczanie należności. Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

NOTA 21. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2025	31.12.2024
Należności pozostałe, w tym:	2 144	2 634
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 967	2 343
Należności inwestycyjne	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
Należności z tyt. Cash poolingu	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	177	291
Należności pozostałe brutto, razem	2 144	2 634
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	2 144	2 634

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

W badanym okresie pozostałe aktywa finansowe nie wystąpiły.

NOTA 23. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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 Grupy. Są to aktywa związane z produkcją, które zostały sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ponieważ Grupa podjęła decyzję o ich zbyciu w najbliższym okresie. Decyzja o zbyciu tych składników aktywów została podjęta w wyniku analizy działalności operacyjnej Spółek z Grupy, w ramach której zidentyfikowano maszyny i urządzenia, które nie są wykorzystywane w bieżącej produkcji. Grupa zdecydowała o sprzedaży tych aktywów, aby zoptymalizować strukturę swojego majątku. Proces sprzedaży części aktywów jest w toku, a Grupa oczekuje finalizacji transakcji w najbliższym okresie, przewidując, że zbycie tych składników aktywów nastąpi w ciągu kilku miesięcy. Maszyny i urządzenia przeznaczone do sprzedaży, wykazane na dzień 31.12.2024, będące częścią segmentu produkcji śniadaniowej oraz chrupek, galanterii i chałwy zostały częściowo sprzedane. Grupa w sprawozdaniu finansowym nie prezentuje aktywów w podziale na segmenty, gdyż informacja o aktywach ogółem i zobowiązaniach każdego segmentu nie jest elementem wewnętrznego raportowania. Natomiast przychody ze sprzedaży osiągane m.in. w wyniku dotychczas wykorzystywanych aktywów, które zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży były wykazywane w segmencie słodczy.

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

Zarząd analizuje strategię Grupy w kontekście wykorzystania parku maszynowego.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2025	31.12.2024
Wartość brutto na początek okresu	27 655	-
zwiększenia	-	27 655
zmniejszenia	(20 045)	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 610	27 655
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	5 440	-
zwiększenia	-	5 440
zmniejszenia	(1 914)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 526	5 440
Wartość netto na koniec okresu	4 084	22 215

W pierwszym półroczu 2025 Grupa 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 Grupa odnotowała zysk.

Poza zbyciem składników majątkowych zorganizowanej części przedsiębiorstwa, Grupa dokonała sprzedaży innych części składników majątkowych kwalifikowanych jako Aktywa przeznaczone do sprzedaży (wartość brutto składników 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 wycenianie są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości

godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Grupa 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 7 610 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 4 084 tys. PLN

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

NOTA 24. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Grupa Kapitałowa dokonała analizy wartości godziwych instrumentów finansowych i na dzień 30 czerwca 2025 r. 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 kredytów 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 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Stan na 30.06.2025

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRIWILEJOWANIA AKCJI	RODZAJ OGRANICZENIA PRAW DO AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ W PLN	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO DYWIDENDY (OD DATY)
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000,0	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200,0	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450,0	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000,0	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia
akcje serii E	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	2 549 650,0	wkład pieniężny	31.10.2018	od daty objęcia
akcje serii F	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 823 679	964 735,8	wkład pieniężny	24.01.2023	od daty objęcia
Liczba akcji razem				30 320 179				
Kapitał zakładowy razem					6 064 036,8			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20			

Stan na 31.12.2024

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO								
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRIWILEJOWANIA AKCJI	RODZAJ OGRANICZENIA PRAW DO AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ W PLN	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO DYWIDENDY (OD DATY)
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000,0	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200,0	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450,0	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000,0	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia
akcje serii E	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	2 549 650,0	wkład pieniężny	31.10.2018	od daty objęcia
akcje serii F	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 823 679	964 735,8	wkład pieniężny	24.01.2023	od daty objęcia
Liczba akcji razem				30 320 179				
Kapitał zakładowy razem					6 064 036,0			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					0,20			

NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2025	31.12.2024
Dopłaty wspólników	9 512	9 512
Kapitał zapasowy, razem	9 512	9 512
NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ	30.06.2025	31.12.2024
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	77 232	77 232
Koszty emisji akcji	(1 897)	(1 897)
Inne	-	-
Nadwyżka wartości emisyjnej, razem	75 335	75 335
ZYSKI ZATRZYMANE	30.06.2025	31.12.2024
Zyski z lat ubiegłych	34 074	28 866
Zyski z lat ubiegłych, razem	34 074	28 866
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2025	31.12.2024
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	1 477	1 797
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	(592)	(643)
Pozostałe kapitały rezerwowe dopłata do kapitału	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe – wycena instrumentów pochodnych	(64)	-
Kapitał rezerwowy, razem	821	1 154
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	30.06.2025	31.12.2024
Saldo na początek okresu	9 877	7 684
Udziały niesprawujące kontroli powstałe w wyniku nabycia jednostek	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	7
- Udziały w zyskach w ciągu roku	745	2 193
Inne korekty	-	-
Saldo na koniec okresu	10 652	9 877

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi	Bilans na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	30.06.2025	31.12.2024	01.01.2025-30.06.2025
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	-	
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 013	1 014	1
leasingu finansowego	27	-	27
wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-
pozostałych tytułów	40	15	25
Razem	1 080	1 029	51
Dokonana kompensata aktywa z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 080)	(1 029)	(51)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane 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:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	-	-
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	3 028	3 528	500
leasingu finansowego	47	82	35
wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-
pozostałych tytułów	26	46	20
Razem	3 101	3 656	555
Dokonana kompensata aktywa z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(3 101)	(3 656)	(555)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

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

Różnica w podatkowej wartości środków trwałych wynika min. z wyceny środków trwałych według wartości godziwą na moment przejścia Spółki na MSR.

NOTA 28. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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	935
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	1 067
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 128	2 090
krótkoterminowe	3 565	2 688
długoterminowe	469	469

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

NOTA 29. 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		Cześć krótkoterm.	Cześć 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
mBank		16 000	PLN	6 148	PLN	6 148	-	WIBOR ON+marża	28.08.2026
ING Bank Śląski S.A.		15 000	PLN	5 901	PLN	5 901	-	WIBOR 1M+marża	31.07.2025
RAZEM				39 143	PLN	35 534	3 609		

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

Grupa nie spełniła warunków (kovenantów) wynikających z zawartej umowy kredytowej w mBanku S.A. Naruszenia dotyczyły braku utrzymania wymaganych umową kwartalnych wpływów na rachunku bankowym w lutym 2025 r. Mając na uwadze dotychczasową współpracę Bank nie podjął działań, które mogłyby wpłynąć negatywnie na sytuację finansową i wynik finansowy Grupy. Na dzień 30.06.2025 kowenanty bankowe zostały 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		Cześć krótkoterm. / długoterm.		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	tys. zł	tys. zł		
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	-	WIBORON+marża	27.08.2026
Santander Bank Polska S.A.	1 446	EUR	5 467	PLN	1 221	4 246	EURIBOR+marża	30.06.2028
RAZEM			46 750	PLN	42 504	4 246		

NOTA 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
Przychody przyszłych okresów	1 646	1 744
Inne	1 646	1 744
Pozostałe długoterminowe zobowiązania , razem	1 646	1 744

W pozostałych zobowiązaniach długoterminowych Grupa wykazała wartość przyjętych w ramach projektu NCBIR środków trwałych, rozliczanych miesięcznie proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych.

W grudniu 2024 r. przyjęto do ewidencji ostatnie środki trwałe zamykając projekt inwestycyjny modernizacji i automatyzacji wydziału mleczka. Na dzień 31.12.2024 pozostałe zobowiązania długoterminowe wyniosły 1,7 mln. PLN. Natomiast na 30.06.2025 zobowiązania te wyniosły 1,6 mln. PLN.

NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2025	31.12.2024 (*przekształcone)
publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	4 543	4 721
zaliczki otrzymane na dostawy	415	1 055
Pozostałe zobowiązania w tym:	9 074	8 857
- z tytułu świadczeń pracowniczych	7 051	5 839
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	1 490	2 227
- przychody przyszłych okresów	197	198
- inne	336	593
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	14 032	14 633

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notce 7 niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO-PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	50	977
Podatek dochodowy od osób fizycznych	595	603
Ubezpieczenia społeczne	3 353	2 981
PFRON	88	89
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	457	71
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	4 543	4 721

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30.06.2025	31.12.2024
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	58	58
rezerwy na urlopy	3 127	2 090
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	380	3 691
rezerwa na nagrody i wynagrodzenia bezosobowe	3 486	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	7 051	5 839

NOTA 32. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	12	12
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	12	12
inne	-	-
Zwiększenia z tytułu:	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
inne	-	-
Wykorzystanie z tytułu:	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
inne	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
inne	-	-
Stan na koniec okresu	12	12
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	12	12
inne	-	-

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w notce 28.

NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO ZBYCIA

W okresie Sprawozdawczym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia nie wystąpiły. Na dzień 31.12.2024 wyniosły 3 845 tys. PLN

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Stan na 31.12.2024r

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

NOTA 35. 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	2 161	892
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	132 234	132 904
Słodczyce	130 901	123 398
Słone przekąski	1 333	9 506
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	45 529	1 993
Przychody netto ze sprzedaży razem	179 924	135 789
W tym przychody netto dotyczące działalności zaniechanej	1 334	9 505
W tym przychody netto dotyczące działalności kontynuowanej	178 590	126 284

NOTA 36. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2024-30.06.2025	01.01.2023-30.06.2025
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	22	7
Przychody z tytułu dotacji	-	-
Inne	-	-
Pozostałe przychody, razem	22	7

NOTA 37. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Amortyzacja	5 091	4 716
Zużycie materiałów i energii	71 057	76 536
Usługi obce	13 757	13 901
Koszty świadczeń pracowniczych	34 309	29 705
Pozostałe koszty rodzajowe	2 279	2 789
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43 189	1 409
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	169 682	129 056
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	147 820	106 194
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	14 062	14 348
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 665	9 229
Zmiana stanu produktów rozliczeń międzyokresowych	(1 359)	(1 140)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(511)	425
W tym koszty działalności operacyjnej dotyczące działalności zaniechanej	1 093	8 848
W tym koszty działalności operacyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	168 589	120 208

NOTA 38. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	1 508	2 278
Usługi transportowe	3 560	3 635
Usługi Doradcze, Prawnicze, obsługi administracyjnej	1 004	872
Konfekcjonowanie, usł. pracown. firm zewnętrznych	2 714	2 142
Usługi wynajmu i dzierżawy	537	614
Usługi remontowe	880	790
Usługi BHP, utrzymanie czystości, komunalne	1 272	1 024
Usługi Informatyczne, telekomunikacyjne	676	607
Ochrona mienia	384	442
Badanie wyrobów	388	604
Pocztowo-kurierskie	27	32
Pozostałe usługi	807	861
Koszty usług obcych, razem	13 757	13 901
W tym koszty usług obcych dotyczące działalności zaniechanej	66	206
W tym koszty usług obcych dotyczącej działalności kontynuowanej	13 691	13 695

NOTA 39. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	27 689	24 161
Składki na ubezpieczenie społeczne	5 127	4 459
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 493	1 085
Razem koszty świadczeń, z tego:	34 309	29 705
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	22 652	19 123
ujęte w kosztach sprzedaży	5 506	5 428
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 151	5 154
W tym koszty świadczeń pracowniczych dotyczące działalności zaniechanej	87	430
W tym koszty świadczeń pracowniczych dotyczące działalności kontynuowanej	34 222	29 275

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	463	431
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	172	179
Uczniowie	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	3	7
Razem	638	617

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	437	5 653
Zysk z tytułu sprzedaży innych inwestycji	2 604	-
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
pozostałe	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	311	-
odpisy aktualizujące wartość należności	2	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	309	-
Odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne przychody, z tytułów:	1 100	8 337
otrzymane odszkodowania od Allianz	-	7 400
otrzymane odszkodowania pozostałe	23	284
Nadwyżki składników majątkowych	1	-
zwrot kosztów sądowych	-	-
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań	-	-
z tyt. dostaw i usług	-	204
pozostałe przychody w tym:	1 076	440
dofinansowanie NCBiR	98	10
rozliczenie umów leasingu (zamknięcie umów)	135	2
rozliczenie transakcji magazynowych	230	-
rozwiązanie rezerwy na premię dla Zarządu	160	-
refaktura media	74	28
inne	8	141
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 460	14 131
W tym pozostałe przychody operacyjne dotyczące działalności zaniechanej	419	5 496
W tym pozostałe przychody operacyjne dotyczące działalności kontynuowanej	4 041	8 635

Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 437 tys. PLN wykazany w tabeli powyżej wynika głównie ze sprzedaży niewykorzystanych w działalności składników majątkowych. Grupa w pierwszym półroczu 2025 zbyła również ZCZP opartego o takie składniki majątkowe jak wartość nieruchomości, aktywa produkcyjne związane z działalnością produkcyjną w obszarze wyrobów czekoladowych, karmelków i pralin, która to sprzedaż zaprezentowana została w pozostałych przychodach operacyjnych

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	-	-
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
pozostałe	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	-	291
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	291
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne koszty, z tytułów:	2 186	1 145
kary, grzywny, odszkodowania	69	410
spisanie należności handlowych	-	-
darowizny	159	55
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	1 084	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	874	680
spisanie pozostałych wierzytelności	-	-
Inne:	925	2 275
koszty zw. z procedurą odszkodowawczą i zawarciem ugody	-	1 295
koszty wydziałowe	250	393
rozliczenie transakcji magazynowych	184	-
inne	491	587
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 111	3 711
W tym pozostałe koszty operacyjne dotyczące działalności zaniechanej	60	89
W tym pozostałe koszty operacyjne dotyczące działalności kontynuowanej	3 051	3 622

NOTA 42. PRZYCHODY FINANSOWE

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Przychody z odsetek bankowych	564	-
Przychody inne	40	-
Przychody finansowe, razem	604	-

NOTA 43. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Koszty z tytułu odsetek bankowych	1 604	1 807
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	170	79
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	75	21
Inne w tym:	816	1 075
Koszty faktoringowe	816	1 075
Ujemne różnice kursowe	224	349
Koszty finansowe, razem	2 889	3 331

NOTA 44. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Bieżący podatek dochodowy	3 131	2 249
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 131	2 249
Odroczony podatek dochodowy	(1 375)	(279)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 375)	(279)
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	1 756	1 970
Przypadający na działalność kontynuowaną	1642	818
Przypadający na działalność zaniechaną	114	1 152

NOTA 45. WYPŁACONA LUB ZADEKLAROWANA DYWIDENDA

W I półroczu 2025 roku Emitent nie wypłacił ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

**NOTA 46. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ
I NIEKONTYNUOWANEJ**

Grupa 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 Grupy. 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.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
	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 (działalność zaniechana)	486	4 912
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	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 47. WYCENA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaprezentowane w tabeli poniżej. Natomiast na dzień 31.12.2024 instrumenty nie występowały

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

NOTA 48. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) ROZWODNIONEGO	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 221	6 232
Wynik netto na działalności zaniechanej	486	4 912
Wynik netto, razem	5 707	11 144
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	5 707	11 144
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	0,17	0,21
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,02	0,16
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą z razem	0,19	0,37
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	0,19	0,37

NOTA 49. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Rodzaj powiązania	I półrocze rok	transakcje		salda	
		zakup od podmiotów powiązanych	sprzedaż dla podmiotów powiązanych	zobowiązania do podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych
Jednostki współkontrolowane	I półrocze 2025	-	-	-	-
Jednostki współkontrolowane	Rok 2024	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	I półrocze 2025	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	Rok 2024	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	I półrocze 2025	2 728	21 622	357	8 252
Pozostałe jednostki powiązane	Rok 2024	10 000	36 030	567	11 837

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

	30-06-2025	30-06-2024
Jednostka Dominująca		
Zarząd	501	571
Rada Nadzorcza	216	126
Jednostki zależne		
Zarząd	53	15
Rada Nadzorcza	30	9

Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa Kapitałowa nalicza odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30.06.2025 roku w Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 50. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

Zabezpieczenia na majątku	Wartość zabezpieczeń na dzień	Wartość zabezpieczeń na dzień
	30.06.2025	31.12.2024
Hipoteka	88 543	56 364
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 51. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM
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 52. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE I Z POWÓDZTWA SPÓŁEK Z GRUPY

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 opisanym 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 wzięcia rezerw na te sprawy sporne w księgach rachunkowych na dzień bilansowy. Oprócz opisanych powyżej nie wystąpiły inne istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego.

NOTA 53. ZDARZENIA W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO

Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa

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

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

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

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki

W pierwszym półroczu 2025 roku pandemia COVID-19 nie miała już znaczącego wpływu na wyniki działalności Grupy. 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..

Spółka jednocześnie monitoruje nośniki ryzyka związane z toczącym się konfliktem zbrojnym w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie co może mieć wpływ na ceny nośników energetycznych, materiałów i surowców.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, w tym zwłaszcza wynikających z sytuacji polityczno-gospodarczej na świecie informuje, że kontynuacja działalności Spółki nie jest

zagrożona. Grupa na bieżąco monitoruje wydarzenia geopolityczne, tak, żeby móc reagować na wpływ ryzyk na swoją działalność.

Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy Otmuchów

Grupa 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 Grupy 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, Grupa 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 Grupa jest w stanie reagować na zmieniające się warunki rynkowe i minimalizować wpływ ryzyk geopolitycznych na swoją działalność operacyjną.

NOTA 54. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane Śródroczne Sprawozdanie Finansowe 2025 r. zakończone 30 czerwca 2025 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy w dniu 22 września 2025 roku

NOTA 55. 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 wierzycelności 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 wierzycelności 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

Monika Butz

Członek Zarządu

Arda Nal

Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.06.2025 ROKU

p.o. Główny Księgowy

Lucyna Krej

Otmuchów, dnia 22 września 2025 roku