

Profi Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok zakończony

30 czerwca 2024 r.

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA:	9
1. Informacje ogólne	9
1.1 Informacje ogólne o Spółce	9
1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
1.3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
1.4 Transakcje w walutach obcych	16
2. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	16
2.1 Przychody ze sprzedaży	16
2.2 Koszty operacyjne	19
2.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	19
2.4 Przychody i koszty finansowe	20
3. Opodatkowanie	21
3.1. Podatek dochodowy	21
4. Kapitały, inwestycje i zobowiązania	24
4.1 Kapitał własny	24
4.2 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	25
4.3 Program motywacyjny oparty na akcjach	25
4.4 Polityka zarządzania kapitałem i zadłużenie netto	27
4.5 Zobowiązania z tytułu zadłużenia	27
4.6 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32
4.7 Zobowiązania handlowe i pozostałe	34
4.8 Przychody odroczone	35
5. Aktywa	35
5.1 Rzeczowe aktywa trwałe	35
5.2 Wartości niematerialne i wartość firmy	39
5.3 Inwestycje długoterminowe	42
5.4 Aktywa finansowe	42
5.5 Należności handlowe i pozostałe	43
5.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
5.7 Zapasy	45
5.8 Pozostałe składniki aktywów	47
6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	47
6.1 Instrumenty finansowe	47
6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	53
7. Pozostałe noty objaśniające	60
7.1 Leasing	60
7.2 Transakcje z jednostkami powiązanymi	62
7.3 Zobowiązania i należności warunkowe	64

7.4	Zatrudnienie	64
7.5	Wynagrodzenie Zarządu	65
7.6	Zdarzenia po sporządzeniu sprawozdania finansowego	65

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	Nota	1 lipca 2023- 30 czerwca 2024	1 lipca 2022- 30 czerwca 2023
Przychody ze sprzedaży brutto	2.1	177 135	170 799
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów/wartość sprzedanych towarów		-91 049	-98 104
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży		86 086	72 695
Koszty sprzedaży	2.2	-39 609	-40 067
Koszty ogólnego zarządu	2.2	-15 349	-15 145
Inne przychody operacyjne	2.3	2 046	1 154
Inne koszty operacyjne	2.3	-1 738	-1 274
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		31 436	17 363
Przychody finansowe	2.4	67	1 935
Koszty finansowe	2.4	-5 575	-6 422
Przychody/(Koszty) finansowe netto		-5 509	-4 487
Zysk/(Strata) brutto		25 927	12 877
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		25 927	12 877
Podatek dochodowy	3.1	-7 354	-4 692
ZYSK/(STRATA) NETTO		18 573	8 184

Pozostałe całkowite dochody:	1 lipca 2023- 30 czerwca 2024	1 lipca 2022- 30 czerwca 2023
<i>Niepodlegające reklasyfikacji do wyniku finansowego</i>		
<i>Podlegające reklasyfikacji do wyniku finansowego</i>		
Razem pozostałe całkowite dochody netto		
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	18 573	8 184

Zysk/ strata przypadający na 1 akcję
 Średnioważona liczba akcji : 100 000
 Zysk netto na jedną akcję w złotych : 185,73

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	5.1	47 933	47 411
Wartości niematerialne i wartość firmy	5.2	105 812	108 708
Należności długoterminowe	5.5	85	111
Inwestycje długoterminowe- pożyczki udzielone	5.4	461	934
Aktywa trwałe		154 291	157 165
Zapasy	5.7	12 766	15 799
Należności handlowe i pozostałe	5.5	23 758	25 290
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5.8	853	662
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.6	32 255	17 929
Aktywa obrotowe		69 631	59 679
Aktywa razem		223 922	216 844

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Kapitał zakładowy	4.1	100	100
Kapitał zapasowy		126 956	121 439
Wpływ wdrożenia MSSF		-10 080	-10 080
Pozostałe kapitały rezerwowe - program motywacyjny		2 117	1 706
Zyski zatrzymane		18 573	8 184
Kapitał własny		137 666	121 349
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4.5	0	45 326
Rezerwy długoterminowe	4.6	1 508	1 329
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	4.5	1 815	545
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	3.1	7 900	7 984
Zobowiązania długoterminowe		11 223	55 183
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4.5	52 826	16 865
Rezerwy krótkoterminowe	4.6	112	159
Zobowiązania handlowe i pozostałe	4.7	17 226	18 336
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	4.5	857	1 765
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4.6	3 445	3 180
Przychody odroczone	4.8	567	5
		75 032	40 311
Zobowiązania krótkoterminowe		75 032	40 311
Zobowiązania razem		86 255	95 495
Kapitał własny i zobowiązania		223 922	216 844

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1 lipca 2023- 30 czerwca 2024	1 lipca 2022- 30 czerwca 2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) brutto	25 927	12 877
Korekty:		
- amortyzacja	7 869	7 894
- odsetki, dywidendy i różnice kursowe	5 214	5 475
- zysk ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych i inne zyski/straty inwestycyjne	-811	-7
- pozostałe korekty	352	-203
	38 550	26 037
Zmiana stanu:		
- zapasów	3 033	5 000
- należności	1 532	6 221
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-556	-15 090
- rezerw	132	814
- rozliczeń międzyokresowych	271	-98
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	42 962	22 883
Zapłacony podatek dochodowy	-7 951	-5 098
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 011	17 785
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	196	36
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 670	-4 145
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 474	-4 108
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Inne wpływy finansowe	143	847
Dywidendy wypłacone	-2 000	0
Kredyty i pożyczki	0	15 500
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-9 475	-6 360
Odsetki zapłacone	-5 297	-5 952
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 581	-778
Pozostałe wydatki finansowe	0	-79
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 210	3 178
Zwiększenie/(Zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 326	16 855
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	14 343	16 839
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	17 929	1 073
zyski/(straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17	-16
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku	32 255	17 929
Stan środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	32 255	17 929

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wpływ wdrożenia MSSF	Pozostałe kapitały rezerwowe - program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 lipca 2022 r.	100	114 382	-10 080	749	8 398	113 550
Zysk netto za okres sprawozdawczy					8 184	8 184
Podwyższenie kapitału		7 056				7 056
Wpływ wdrożenia MSSF						0
Wycena programu motywacyjnego				957		957
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	0	7 056	0	957	8 184	16 197
Dywidendy					-1 342	-1 342
Podział wyniku finansowego -podwyższenie kapitału zapasowego					-7 056	-7 056
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	0	0	0	0	-8 398	-8 398
30 czerwca 2023 r.	100	121 439	-10 080	1 706	8 184	121 349
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wpływ wdrożenia MSSF	Pozostałe kapitały rezerwowe - program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 lipca 2023 r.	100	121 439	-10 080	1 706	8 184	121 349
Zysk netto za okres sprawozdawczy					18 573	18 573
Podwyższenie kapitału z podziału wyniku finansowego		5 518				5 518
Wpływ wdrożenia MSSF						0
Wycena programu motywacyjnego				411		411
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	0	5 518	0	411	18 573	24 502
Podział wyniku finansowego -podwyższenie kapitału zapasowego					-5 518	-5 518
Dywidendy					-2 667	-2 667
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	0	0	0	0	-8 184	-8 184
30 czerwca 2024 r.	100	126 956	-10 080	2 117	18 573	137 666

Identyfikacja osób składających podpis elektroniczny na sprawozdaniu finansowym:

Podpisy członków Zarządu:

Krzysztof Stojanowski

Prezes Zarządu

Wioletta Kosma

Członek Zarządu

Aleksandra Smorawa

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Karina Sznajder

Główna Księgowa

Dodatkowe informacje i objaśnienia:

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje ogólne o Spółce

Nazwa	Profi Spółka Akcyjna
Siedziba	Ul. Kolejowa 3, Grabów nad Prosną, 63-520
Rejestracja	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000885977
NIP	5252658055

Spółka Profi S.A (zwana dalej „Spółką”, „Profi”) została wpisana do rejestru dnia 5 maja 2016 r. pod nazwą Midmoon Sp. z o.o. Spółka następnie działała pod nazwą Profi Europe Sp. z o.o., dalej Profi Sp. z o.o., a obecnie prowadzi działalność jako Profi S.A, która to została zawiązana aktem notarialnym w dniu 22 stycznia 2021r (Rep. A Nr 439/2021r), w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Jednostka została wpisana do KRS w dniu 1 marca 2021r. pod numerem KRS 0000885977.

Dnia 30 maja 2018 r. Spółka połączyła się ze spółką Wielkopolska Wytwórnia Żywności Profi Sp. z o.o., gdzie Profi była spółką przejmującą a Wielkopolska Wytwórnia Żywności Profi Sp. z o.o. była spółką przejmowaną. Połączenie zostało sporządzone w trybie określonym art. 492 par. 1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie na spółkę przejmującą całego majątku spółki przejmowanej. W związku z tym, że jedynym wspólnikiem Wielkopolskiej Wytwórni Żywności Profi Sp. z o.o. (spółka przejmowana) była Profi Sp. z o.o. (spółka przejmująca), połączenie zostało przeprowadzone bez wydania udziałów spółki przejmującej udziałowcom spółki przejmowanej oraz bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, w trybie przewidzianym w art. 515 par. 1 Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z zasadą sukcesji generalnej, o której mowa w art. 494 Kodeksu spółek handlowych, z dniem połączenia Profi Sp. z o.o. wstąpiła z mocy prawa we wszystkie prawa i obowiązki Wielkopolskiej Wytwórni Żywności Profi Sp. z o.o. i kontynuuje działalność prowadzoną przez spółkę przejmowaną polegającą przede wszystkim na produkcji wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego. Sąd rejonowy dla M.ST Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem z dnia 30 maja 2018 r. dokonał wpisu połączenia Profi Sp. z o.o. z Wielkopolską Wytwornią Żywności Profi Sp. z o.o. Połączenie zostało rozliczone w księgach spółki przejmującej metodą nabycia.

Przed połączeniem Wielkopolskiej Wytwórni Żywności Profi Sp. z o.o. ze swoim jedynym wspólnikiem Profi, dnia 30 kwietnia 2018 r. Wielkopolska Wytwórnia Żywności Profi Sp. z o.o. połączyła się ze spółką Brand Management Profi Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Brand Management Profi Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę Wielkopolska Wytwórnia Żywności Profi Sp. z o.o. bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Po połączeniu z Wielkopolską Wytwornią Żywności Profi Sp. z o.o., Profi jest czołowym polskim producentem żywności w Polsce, numerem 1 w kategorii pasztetów (posiada 47,5 % udziału w sprzedaży wartościowej) oraz liderem w kategorii zup z polki z udziałem wartościowym w rynku na poziomie 49,4%. Firma rozwija trzy marki. Profi oferuje szeroki wybór pasztetów drobiowych oraz wieprzowych w szerokiej gamie smakowej. Marka JemyJemy to 18 zup gotowych w trzech liniach (smaki tradycyjne,

świata i warzywne kremy). Paszтет dworski jest marką premium, w jej asortymencie znajdują się 4 pasztety z dodatkiem mięsa dzika, jelenia, królika i kaczki. Wcześniej Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

Struktura kapitału Spółki na dzień 30 czerwca 2024 r. (zgodnie z formą prawną na ten dzień) została przedstawiona w nocie 4.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony. Jednostką dominującą jest AMC Capital IV Voyage S.a.r.l.

1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 30 czerwca 2024 r. w skład Zarządu wchodził:

- Krzysztof Stojanowski – Prezes Zarządu
- Wioletta Kosma- Członek Zarządu
- Aleksandra Smorawa – Członek Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2024 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Jakub Chechelski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Przemysław Głębocki - Członek Rady Nadzorczej
- Renata Kaczyńska - Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Koszarny – Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie było zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

1.3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF”, „Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej”). Rok obrotowy Spółki trwa od 1 lipca do 30 czerwca.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka przyjęła wszystkie nowe i zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące w Unii Europejskiej dla okresów sprawozdawczych zaczynających się od 1 stycznia 2023 r. Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 30 czerwca 2023 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub później.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka biorąc pod uwagę wojnę na Ukrainie, a także m.in., biorąc pod uwagę bieżący portfel zamówień, prognozowane szacunki przepływów pieniężnych, wartość kapitału obrotowego, aktualny stan zadłużenia oraz dostępne linie kredytowe, zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę.

Opis stosowanych zasad rachunkowości będących podstawą sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiono w poszczególnych notach objaśniających. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Oszacowania i założenia poddaje się nieustannej weryfikacji na podstawie dotychczasowych

doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywać co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko będą pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono w poszczególnych notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Księgi finansowe za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2024r zostały zamknięte 12 lipca 2024r.

Ujemny kapitał obrotowy

Ujemny kapitał obrotowy powstały na dzień bilansowy w wysokości 5 401 tys. PLN, jest wynikiem prezentacji kredytu inwestycyjnego z lat ubiegłych w zobowiązaniach krótkoterminowych z uwagi na jego zapadalność z listopada 2024. Spółka jest w trakcie finalizowania aneksu z bankiem dotyczącego wydłużenia spłaty kredytu na kolejne lata. Na dzień podpisania sprawozdania, Spółka otrzymała informację o przedłużeniu istniejących kredytów o 1 rok, a następnie refinansowanie kredytu terminowego w pełni amortyzowanym 6 - letnim kredytem. Podpisanie aneksu do umowy kredytowej nie spowoduje problemów z bieżącymi płatnościami, nie grozi również Spółce utrata płynności w niedalekiej przyszłości i nie ma zagrożenia dla kontynuacji jej działalności.

Wpływ otoczenia na sytuację finansową Profi.

W lutym 2022 roku wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. Spółka śledzi i monitoruje rozwój sytuacji związany z konfliktem zbrojnym i analizuje potencjalne negatywne konsekwencje konfliktu na działalność Spółki w celu podjęcia niezbędnych działań łagodzących potencjalny wpływ. Biorąc pod uwagę istotną niepewność wynikającą z dalszego rozwoju konfliktu oraz reakcji społeczności międzynarodowej oraz ich wpływu na gospodarkę, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego długoterminowe skutki konfliktu są nie możliwe do określenia. Będą one, w szczególności uzależnione od skali i czasu trwania wojny, dalszego rozwoju sytuacji, w tym możliwej eskalacji działań wojennych, a także ich oddziaływania na stan gospodarki w Polsce i na świecie. Wpływ ryzyk może być również uzależniony od dalszych działań regulacyjnych na poziomie Unii Europejskiej oraz na poziomie krajowym. Na podstawie dotychczas przeprowadzonych analiz Spółka nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości co do jej zdolności do kontynuowania działalności. Spółka nie prowadzi handlu z firmami z Rosji i Białorusi, nie posiada spółek zależnych i żadnych aktywów w tych państwach i nie jest powiązana z organizacjami lub osobami objętymi sankcjami. Spółka współpracuje z siecią sklepów na Ukrainie, gdzie dostarcza produkty Spółki. Transakcje realizowane są wyłącznie na zasadach zaliczek/przedpłat na poczet przyszłych dostaw towarów, w ten sposób Spółka zminimalizowała ryzyko braku zapłaty ze strony kontrahenta. Spółka przeanalizowała stawki amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych i nie stwierdziła potrzeby zmian przyjętych szacunków. Wybuch wojny nie wpłynął także na osądy przyjęte do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu ani na dotychczas stosowaną klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9, a ryzyko utraty płynności przez Spółkę w krótkim i średnim okresie jest niskie. Spółka nie posiada istotnych aktywów w walucie obcej, w związku z czym wahania kursów walutowych spowodowane niepewnością na rynkach walutowych są nieistotne dla sprawozdania finansowego. W sprawozdaniu nie dokonano żadnych korekt z tego tytułu.

Zarząd nie widzi wzrostu ryzyka braku wywiązania się z umów kredytowych. Spółka w dalszym ciągu podejmuje działania optymalizacyjne i zakłada utrzymanie bezpiecznego poziomu długu netto oraz kowenantów. Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Spółka będzie na bieżąco monitorować jej rozwój i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych. Zarząd monitoruje również pozostałe

kluczowe ryzyka, które mogą mieć potencjalny wpływ na wyniki Spółki. Inflacja, wzrosty kosztów pracy, niestabilne ceny nośników energii. W celu osłabienia negatywnych skutków wzrostu cen Spółka cały czas pracuje nad optymalizacją kosztów i wdraża szereg działań poprawiających efektywność takich jak m.in. optymalizacja/ automatyzacja produkcji, poprawa rentowności oraz dynamiczne polityki cenowe. Spółka rozpoczęła przygotowywania do wdrożenia systemu raportowania ESG, identyfikując ryzyka klimatyczne związane z bieżącą oraz przyszłą działalnością (regulacje prawne, oczekiwania klientów w obszarze ESG). W ślad za wymaganiami Spółka będzie dostosowywać regulacje wewnętrzne oraz wdrażać mechanizmy świadomego zarządzania ryzykami środowiskowymi. Automatyzacja służy usprawnianiu procesów produkcyjnych oraz ich optymalizacji pod kątem wydajności, kosztów, jakości i bezpieczeństwa pracy. Dokonując inwestycji w nowe automaty i technologie każdorazowo brane są pod uwagę także przesłanki prośrodowiskowe, tj. mniejsze zużycie surowców, minimalizacja ilości odpadów produkcyjnych, mniejsze zużycie mediów. Unowocześnianie technologii produkcji wpływa także na ograniczanie uciążliwości środowiskowej realizowanych procesów i dostarczanych produktów. Wiąże się to z konsekwentną optymalizacją procesów produkcyjnych i sukcesywną wymianą wyeksploatowanych, mniej efektywnych maszyn i urządzeń.

Wpływ nowych standardów

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską, i weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku i później:

Standard	Opis	Data wejścia w życie
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	MSSF 17, który zastępuje przejściowy standard MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”, który został wprowadzony w 2004 roku. MSSF 4 dawał jednostkom możliwość kontynuowania ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach, co w rezultacie oznaczało stosowanie wielu różnych rozwiązań. Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych. Nowy standard reguluje ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych	1 stycznia 2023 roku
Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17	Zmiany stanowią opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych, a tym samym poprawić użyteczność informacji porównawczych dla użytkowników sprawozdań finansowych	1 stycznia 2023 roku
Zmiany w MSR 12 Międzynarodowa reforma podatkowa – filar II	Głównym celem jest wdrożenie rozwiązań zwiększających efektywne opodatkowanie największych grup kapitałowych. Dyrektywa Filaru II wpłynie na ograniczenie globalnego zjawiska, przejawiającego się obniżaniem stawek podatku dochodowego od przedsiębiorstw. Wprowadzona minimalna stawka opodatkowania wynosi 15%. W lipcu 2023 roku zmiana została przyjęta przez EFRAG i należy przyjąć, że także zostanie zaakceptowana do stosowania w Unii Europejskiej przez stosowne rozporządzenie. Zmiana wprowadza tymczasowy wyjątek w zakresie ujmowania	1 stycznia 2023 roku

	podatku odroczonego wynikającego z wdrożenia międzynarodowej reformy podatkowej i obowiązków wprowadzenia dodatkowych ujawnień z tym związanych.	
Zmiany do MSR 1	Zmiany do MSR 1 mają na celu pomóc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w podjęciu decyzji, które zasady rachunkowości ujawnić w swoich sprawozdaniach finansowych. Zmiany wprowadzają wymóg ujawniania istotnych informacji o polityce rachunkowości zamiast znaczących zasad rachunkowości. Zmiany wyjaśniają, że informacje o polityce rachunkowości mogą być istotne ze względu na swój charakter, nawet, jeśli kwoty są nieistotne i jeżeli użytkownicy sprawozdań finansowych potrzebowaliby ich do zrozumienia innych istotnych informacji w sprawozdaniu finansowym. Zmiana uszczegóławiająca.	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów : Definicja wartości szacunkowych	W zmianie do MSR 8 Definicja szacunków księgowych, definicja zmiany szacunków księgowych została zastąpiona definicją szacunków księgowych. Zgodnie z nową definicją szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniach finansowych, które są objęte niepewnością wyceny. Rada wyjaśniła również nową definicję poprzez dodatkowe wytyczne i przykłady, w jaki sposób zasady rachunkowości i szacunki księgowe są ze sobą powiązane oraz jak zmiana techniki wyceny stanowi zmianę szacunków księgowych. Wprowadzenie definicji szacunków księgowych oraz innych poprawek do MSR 8 miało na celu pomóc jednostkom odróżnić zmiany zasad rachunkowości od zmian w szacunkach księgowych. Zmiana uszczegóławiająca.	1 stycznia 2023 roku
Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji	Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji	1 stycznia 2023 roku

Spółka zdecydowała się rozpocząć stosowanie nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów zgodnie z określoną w nich datą wejścia w życie, tj. nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych zmian. Wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, nie przyjęte do stosowania, zatwierdzone, oczekujące na zatwierdzenie UE:

Standard	Opis	Data wejścia w życie
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań	Zmiany dotyczą prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W szczególności wyjaśniają one, że klasyfikacja zobowiązań, jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna opierać się na prawach istniejących	1 stycznia 2024 roku

	na koniec okresu sprawozdawczego. Do zmian obowiązywać będzie podejście prospektywne	
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zobowiązanie długoterminowe z kowenantami	Zmiana doprecyzowuje, że na dzień bilansowy jednostka nie bierze pod uwagę kowenantów, które będą musiały być spełnione w przyszłości, rozważając klasyfikację zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Jednostka powinna natomiast ujawnić informacje o tych kowenantach w notach objaśniających do sprawozdania finansowego	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSSF 16 Leasing – zobowiązanie leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki.	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe ujawnianie informacji	Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców. Celem zmiany jest zwiększenie przejrzystości oraz użyteczności informacji dostarczanych przez jednostki na temat umów finansowania zobowiązań wobec dostawców. Zmiana opisuje charakterystykę umów faktoringu odwrotnego.	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych	Brak wymienności walut - wyjaśnia on następujące kwestie: sposób w jaki jednostka powinna oceniać, czy dana waluta jest wymienialna, zasady ustalenia kursu wymiany waluty w przypadku braku wymienialności, ujawnienia informacji w sprawozdaniu finansowym w przypadku braku wymienialności walut.	1 stycznia 2025 Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności – doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Doprecyzowanie co jest datą zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego w przypadku, gdy spółki zaprzestają ujmowania składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Spółki korzystające z elektronicznych systemów płatności mogą uznać zobowiązanie finansowe za wykonane przed datą rozliczenia, jeśli spełnione są określone kryteria.	1 stycznia 2026 Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	Kluczowe wymagania, które wprowadza MSSF 18 dotyczą 3 obszarów: <ul style="list-style-type: none"> poprawy porównywalności rachunku zysków i strat poprzez wymóg, aby spółki klasyfikowały wszystkie pozycje przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat do jednej z pięciu kategorii: operacyjnej, 	1 stycznia 2027 Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

	<p>inwestycyjnej, finansowej, podatku dochodowego i działalności zaniechanej; pierwsze trzy kategorie są kategoriami nowo wprowadzonymi;</p> <ul style="list-style-type: none"> • ujawnienia wskaźników specyficznych dla przedsiębiorstwa, zdefiniowanych przez zarząd (management-defined performance measures – MPMs); • zasad agregacji i dezagregacji informacji w sprawozdaniach finansowych. 	
MSSF 19 “Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	<p>Nowy standard ma na celu uproszczenie sprawozdań finansowych jednostek stosujących Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, gdy są bardziej wykorzystywane w wewnętrznych celach Grupy i nie mają one większego znaczenia z punktu widzenia publicznego odbioru tych sprawozdań finansowych. Wynikało to z faktu, że spółki zależne napotykały problemy w przygotowaniu sprawozdań, w sytuacji kiedy jednostka dominująca sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe stosując pełne wymogi MSSF w zakresie prezentacji i wyceny. Identyfikowano dwa główne obszary – z jednej strony istnieją standardy dla małych i średnich przedsiębiorstw, które zawierają uproszczenia w zakresie prezentacji i wyceny niektórych transakcji, z drugiej strony są podmioty, które na przykład dla celów konsolidacji są zobligowane stosować pełne wymogi MSSF w zakresie prezentacji i wyceny, ale niekoniecznie muszą przygotowywać tak obszerne sprawozdania jednostkowe, jakie wynikają z zapisów MSSF.</p>	1 stycznia 2027 Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE
Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone)	<p>Zmiany wyjaśniają, że w przypadku transakcji dokonanej ze spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zakres, w jakim należy ująć związany z transakcją zysk lub stratę zależy od tego czy przekazane lub sprzedane aktywa stanowiły przedsięwzięcie.</p>	Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony)
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe („MSSF 14”)	<p>Wprowadzenie zasad rachunkowości dotyczących regulowanej działalności, prezentacja odroczonej sald z regulowanej działalności. Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej</p>	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany 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.

Spółka szacuje, że nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu i interpretacji wraz ze zmianami, które zostały opublikowane, ale nie weszły w życie.

1.4 Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną, czyli walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność, jest polski złoty (PLN).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji Spółki. Wartości liczbowe przedstawione są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, o ile nie wskazano innej dokładności przy danej pozycji.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, kursu z dnia poprzedzającego dzień transakcji lub kursu faktycznie zastosowanego przez bank, w zależności od charakteru zawartej transakcji.

Nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Pozycje niepieniężne (w tym: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne lub kapitałowe) wykazywane są według kosztu historycznego w walucie obcej i przeliczane przez Spółkę przy zastosowaniu kursu wymiany obowiązującego w dniu transakcji lub kursu z dnia poprzedzającego dzień transakcji.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec okresu obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na walutę funkcjonalną ujmuje się w wyniku finansowym.

2. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1 Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, którego jednostka oczekuje w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub wykonanie przyrzeczonych usług.

Rodzaje przychodów generowanych przez Spółkę obejmują:

- a) przychody ze sprzedaży produktów;
- b) przychody ze sprzedaży usług;

Przychody ze sprzedaży (przychody z umów z klientami) ujmowane są zgodnie z modelem 5 kroków zawartym w MSSF 15, tj.:

- identyfikacja umowy,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ustalenie ceny transakcyjnej (wynagrodzenia),
- przypisanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

W każdej umowie z klientem wyodrębnia się elementy stanowiące odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia, w taki sposób, że Spółka określa czy dobra lub usługi przyrządzone klientowi są odrębne.

W przypadku identyfikacji kilku zobowiązań umownych, do każdego z nich przypisywane jest oczekiwane wynagrodzenie, zaś przychód ujmowany jest w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ze sprzedaży produktów są rozpoznawane w momencie dostarczenia gotowych produktów do kupującego. Za moment dostawy (przejęcie kontroli) uznaje się moment transferu znaczących ryzyk i korzyści wynikające z prawa własności produktów. Kwota przychodu jest rozpoznawana na podstawie cenników i cen uzgodnionych z kupującym w umowie sprzedaży po odliczeniu rabatów.

Spółka sprzedaje swoje produkty w jednym segmencie operacyjnym, jednak w dwóch segmentach geograficznych (sprzedaż krajowa i eksport).

Cena transakcyjna

Podczas ustalania ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia wynagrodzenie zmienne (rabaty, dyskonto, premie i kary umowne), występowania istotnego elementu finansowania, wynagrodzenia niegotówkowego czy należnego klientowi. Spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie, jeśli umowa zawiera istotny element finansowania, aby ujęcie przychodu nastąpiło w kwocie odzwierciedlającej cenę, którą klient zapłaciłby za przyrzeczone dobra lub usługi, gdyby zapłacił gotówką za te dobra lub usługi w chwili przekazania ich klientowi. Spółka ujmuje istotny element finansowania, jeżeli rozkład płatności w czasie uzgodniony przez strony daje klientowi lub jednostce istotne korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi, w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Aktywa z tytułu umowy

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi. Jeśli Spółka spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, Spółka ujmuje umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności.

Zobowiązania z tytułu umowy

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim dobra lub usługi zostały przekazane klientowi, Spółka przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

Koszty umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy (ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta) jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Koszty, które zostałyby poniesione niezależnie od faktu zawarcia umowy ujmuje się w wyniku okresu, w którym zostały one poniesione. Spółka ponosi istotne koszty pozyskania umów w postaci prowizji sprzedażowych, które są rozliczane proporcjonalnie do sprzedaży. Wszystkie pozostałe koszty operacyjne są nakierowane na zdobywanie klientów i zawieranie powtarzających się umów i nie da się ich przypisać do poszczególnych umów.

Koszty wykonania umowy obejmują koszty ponoszone w związku z wykonaniem umowy z klientem i powinny być rozpoznane jako składnik aktywów, jeżeli spełnione zostały następujące kryteria:

- koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub przewidywaną umową,
- koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Spółki, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełniania) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości,
- Spółka spodziewa się, że koszty te odzyska.

Koszty bezpośrednie związane z umową to koszty wynagrodzenia pracowników, którzy świadczą usługi bezpośrednio dla klienta, materiały bezpośrednie, koszty pośrednie, które można bezpośrednio przypisać.

Przychód ze sprzedaży wyrobów i świadczenia usług powstaje w momencie przekazania kontroli nad produktami oraz w momencie zakończenia realizacji usługi. W celu określenia momentu, w którym klient uzyskuje kontrolę nad przyrzeczoną składnikiem aktywów, a jednostka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, jednostka uwzględnia okoliczności wskazujące na to, że miało miejsce przeniesienie kontroli, między innymi gdy:

- jednostka ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- jednostka fizycznie przekazała składnik aktywów,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi.

Istotne szacunki i osądy

Spółka przyjmuje szacunki (subiektywne oceny) do ustalenia terminu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Szacunek ten ustalany jest na podstawie wiedzy historycznej.

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży:

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Przychody z umów z klientami		
Przychody ze sprzedaży produktów	177 032	170 705
Przychody ze sprzedaży usług	103	94
Razem przychody ze sprzedaży	177 135	170 799

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży:

<u>Segmenty geograficzne</u>	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Razem przychody ze sprzedaży	177 135	170 799
Polska	160 522	156 108
Eksport	16 613	14 691

2.2 Koszty operacyjne

Zasady rachunkowości

Spółka prezentuje sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

Zmiana stanu produktów dotyczy korekty o koszty produktów wyprodukowanych w okresie poprzednim, które sprzedano w okresie bieżącym, a także o wartość produktów wyprodukowanych w bieżącym okresie, które nie zostały sprzedane. Wartość dodatnia „zmiany stanu produktów” oznacza, że w danym okresie wystąpiły koszty związane z produkcją, która nie została sprzedana. Natomiast wartość ujemna oznacza, że sprzedane zostały wyroby wytworzone w okresach wcześniejszych.

Koszt wytworzenia produktów poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany jest o zmianę stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby. Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Koszty świadczeń pracowniczych dotyczą wynagrodzeń, premii, odpraw, płatnych urlopów, zwolnień chorobowych itp. oraz składek na ubezpieczenie społeczne, a także odzieży ochronnej, badań okresowych, szkoleń pracowników i innych pozostałych świadczeń.

Koszty według rodzaju

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Amortyzacja	-7 869	-7 894
Materiały i energia	-72 485	-80 198
Usługi obce	-33 809	-29 157
Świadczenia pracownicze	-29 584	-27 900
Inne koszty operacyjne	-6 920	-7 428
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 998	1 749
Wartość sprzedanych towarów	-628	-602
Razem koszty operacyjne	-149 297	-151 431
Zmiana stanu produktu	3 289	-1 885
Koszty sprzedaży	39 609	40 067
Koszty zarządu	15 349	15 145
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-91 049	-98 104

Świadczenia pracownicze

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Wynagrodzenia	-23 787	-22 663
Ubezpieczenia społeczne	-4 652	-4 289
Inne świadczenia pracownicze	-1 146	-948
Razem koszty świadczeń pracowniczych	-29 584	-27 900

2.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną Spółki. Ujmowane są zgodnie z zasadą ostrożności i współmierności.

Pozostałe przychody operacyjne

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	174	219
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	502	506
Odwrocenie odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe	0	104
Odszkodowania	249	82
Zysk ze zbycia/zwrotu/likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	811	7
Dotacje	44	0
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	0	6
Różnice inwentaryzacyjne	7	41
Przychód z dzierżawy	11	11
Inne przychody operacyjne	249	178
Pozostałe przychody operacyjne	2 046	1 154

Pozostałe koszty operacyjne

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Darowizny	19	18
Odpis aktualizujący należności/spisane należności	5	109
Likwidacja zapasów	355	424
Odpis aktualizujący zapasy	1 208	419
Odpis aktualizujący niefinansowe aktywa trwałe	0	104
Inne koszty operacyjne	36	39
Kary i grzywny	41	94
Obsługa windykacji należności	2	3
Różnice inwentaryzacyjne	3	5
Naprawy powypadkowe	69	60
Pozostałe koszty operacyjne	1 738	1 274

2.4 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują głównie odsetki od środków pieniężnych, odsetki z tytułu leasingu, różnice kursowe, odsetki od udzielonych pożyczek.

Przychody finansowe

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Przychody z tytułu odsetek	67	775
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycena	0	1 159
Przychody finansowe razem	67	1 935

Koszty finansowe

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Pozostałe koszty odsetkowe	5 301	5 964
Ujemne różnice kursowe	164	158
Inne koszty finansowe	110	299
Koszty finansowe razem	5 575	6 422

3. Opodatkowanie

3.1. Podatek dochodowy

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach. W tym przypadku podatek również ujmowany jest w odpowiednio kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach.

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości kwoty podatku wymagającej w przyszłości zapłaty, w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Jednakże, odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany, jeśli powstał w wyniku początkowego rozpoznania aktywa lub zobowiązania w transakcji innej niż połączenie jednostek, które w czasie transakcji nie wpływały ani na księgowy, ani na podatkowy zysk lub stratę. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie do dnia bilansowego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w chwili realizacji danego aktywa lub płatności zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane tylko wówczas, gdy realizacja ich jest prawdopodobna, dzięki uzyskaniu w przyszłości odpowiednich zysków do opodatkowania, które umożliwią wykorzystanie różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w stosunku do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać różnice i straty.

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się.

Istotne szacunki i osądy

Spółka jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. W ramach procesu sporządzania sprawozdania Spółka szacuje wartość różnic przejściowych wynikających z odmiennego traktowania transakcji pod kątem podatkowym i księgowym, które powodują powstanie aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przy założeniu, że w przyszłości osiągnięty zostanie zysk podatkowy, który umożliwi wykorzystanie tego aktywa. Przyjmując takie założenie Zarząd Spółki uwzględnia prognozy podatkowe, historyczne wartości obciążeń podatkowych, a także bieżące dostępne strategie dotyczące działalności operacyjnej Spółki, umożliwiające analizę terminów i określenie prawdopodobieństwa potrącenia ujemnych różnic przejściowych z osiągniętego zysku podatkowego.

Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które mogą prowadzić do różnej ich interpretacji, nawet pomiędzy organami podatkowymi. Rozliczenia podatkowe podlegają kontroli organów podatkowych, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien na przedsiębiorstwa, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe muszą być zapłacone z odsetkami. W związku z tym, kwoty ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości wskutek decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Zarząd Spółki rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie w zakresie postanowień GAAR na ujęte w sprawozdaniu finansowym pozycje związane z rozliczeniami podatkowymi. Według oceny Zarządu, nie ma konieczności dokonania zmian kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym, jednak istnieje niepewność co do innej oceny tych samych faktów w związku z inną interpretacją przepisów przez organy podatkowe.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Podatek dochodowy

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Podatek bieżący	-7 437	-5 370
Podatek odroczony	84	678
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-7 354	-4 692

Odroczony podatek dochodowy

	1 lipca 2023 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	Kapitał własny uznanie (obciążenie)	30 czerwca 2024 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	294	22			316
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	878	-390			489
Odpisy aktualizujące	162	182			344
Zobowiązania z tytułu leasingu	439	69			508
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	3	-3			1

Różnica między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych i prawnych	21	-21			0
Pozostałe ujemne różnice przejściowe wynagrodzenia z umów zlecenia, składki ZUS	5	2			7
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 803	-138	0	0	1 664
Kompensata					
Wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 803				1 664
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego					
Różnica między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych i prawnych	7 341	-459			6 882
Niezrealizowane różnice kursowe	5	1			5
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	2 432	223			2 655
Odpisy aktualizujące	0	18			18
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	9	-5			4
Razem zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	9 786	-222	0	0	9 564
Kompensata					
Wartość netto zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	9 786				9 564
	1 lipca 2022 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	Kapitał własny uznanie (obciążenie)	30 czerwca 2023 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	157	137			294
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	617	261			878
Odpisy aktualizujące	269	-107			162
Zobowiązania z tytułu leasingu	551	-112			439
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	8	-5			3
Różnica między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych i prawnych	60	-39			21
Pozostałe ujemne różnice przejściowe wynagrodzenia z umów zlecenia, składki ZUS	143	-138			5
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 806	-3	0	0	1 803
Kompensata					
Wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 806				1 803

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Różnica między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych i prawnych

7 800	-459	7 341
-------	------	-------

Niezrealizowane różnice kursowe

7	-2	5
---	----	---

Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych

2 648	-216	2 432
-------	------	-------

Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek

13	-4	9
----	----	---

Razem zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

10 467	-681	0	0	9 786
--------	------	---	---	-------

Kompensata**Wartość netto zobowiązań z tytułu podatku odroczonego**

10 467				9 786
--------	--	--	--	-------

Uzgodnienie efektywnej stopy procentowej

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	25 927	12 877
Podatek dochodowy według stawki 19%	4 926	2 447
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 857	2 402
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-133	-156
Ulgi podatkowe	-297	0
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7 354	4 692

4. Kapitały, inwestycje i zobowiązania**4.1 Kapitał własny****Zasady rachunkowości**

Kapitał własny ujmowany jest w wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje, zgodnie z przepisami prawa i statutem Spółki.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości wniesionej przez założycieli i określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału w aktywach.

Kapitały zapasowy tworzony jest m. in. z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego, z aktualizacji wyceny dopłat do kapitału, nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał rezerwowy obejmuje wycenę programu płatności opartych na akcjach rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych.

Zyski (straty) zatrzymane stanowią sumę wyniku netto roku bieżącego oraz skumulowanych wyników z lat poprzednich, które nie zostały wypłacone w formie dywidendy.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 100 tys. PLN.

Struktura kapitału podstawowego

Na dzień 30 czerwca 2024 r.			
	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
AMC Capital IV Voyage S.a.r.l	75000	1	75
IFORP Ryszard Tereszkiewicz i Wspólnicy Sp.j	25000	1	25
	100 000		100,00

Na dzień 30 czerwca 2023 r.			
	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
AMC Capital IV Voyage S.a.r.l	75000	1	75
IFORP Ryszard Tereszkiewicz i Wspólnicy Sp.j	25000	1	25
	100 000		100,00

Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lipca 2021 r. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia akcji serii B uprawnionym z warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały. Prawo do objęcia akcji serii B będzie mogło być wykonane przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A nie później niż do dnia 31 grudnia 2030 r. i zgodnie z Uchwałą.

Pozostałe zmiany w kapitałach – kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy stanowi wycenę programu motywacyjnego dla kluczowego personelu, zgodnie z MSSF 2, ustanowionego zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 3 z dnia 8 lipca 2021 r. Wartość całego programu po dopisaniu nowych osób do programu wynosi 2 699 tys. PLN, na dzień bilansowy wartość wycenionego programu odniesiona w księgi wynosi 411 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2024 roku narastający koszt programu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 2 117 tys. PLN.

4.2 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Uchwałą nr 5 z dnia 14 grudnia 2023 roku zysk osiągnięty przez Spółkę za rok zakończony 30 czerwca 2023r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć w części wynoszącej 2 667 tys. PLN na wypłatę dywidendy, a w części wynoszącej 5 517 tys. PLN na kapitał zapasowy Spółki. Rozliczenie dywidendy nastąpiło w dniu 2 stycznia 2024r.

4.3 Program motywacyjny oparty na akcjach

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 3 z dnia 8 lipca 2021 r. w sprawie przyjęcia w Spółce Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu oraz innych kluczowych pracowników lub współpracowników Spółki w Spółce został utworzony program motywacyjny w celu stworzenia mechanizmu motywującego członków Zarządu Spółki oraz jej kluczowych pracowników i współpracowników do działań zapewniających długotrwały wzrost wartości Spółki, stabilizacji kadry menedżerskiej, a tym samym utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką. Program będzie realizowany przez emisję warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji nowej emisji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z MSSF 2 wartość programu motywacyjnego rozliczanego w instrumentach kapitałowych jest wyceniana w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Koszt ten jest ujmowany jako koszt świadczeń pracowniczych w korespondencji z kapitałem własnym (pozycja pozostałe kapitały rezerwowe - program motywacyjny) i jest rozkładany równomiernie przez okres nabywania uprawnień do opcji (okres czasu, przez który pracownik musi być w Spółce zatrudniony, aby nabyć prawo do realizacji opcji i w odniesieniu do którego ustalone są cele związane z dokonaniem Spółki i pracowników, warunkujące nabycie uprawnień).

Warunek rynkowy uwzględniony w wycenie opcji na dzień przyznania: osiągnięcie przez IRR zakładanego progu (poprzez zmianę kursu akcji Spółki). Warunki nieuwzględnione w wycenie opcji, ale uwzględnione w prawdopodobieństwie przyznania liczby instrumentów finansowych w ramach danej transzy: odejście z przyczyn naturalnych, odejście z przyczyn negatywnych. Ze względu na maksymalizację IRR oraz bermudzki sposób wykonania opcji przeprowadzono symulację Monte Carlo cen akcji.

Jednostka zdecydowała się na oszacowanie wartości godziwej uprawnień wynikających z Programu Motywacyjnego przez zewnętrznego, niezależnego aktuarium. Cena całościowa programu na dzień bilansowy wynosi 2 699 tys. PLN, a narastający koszt programu w dacie bilansowej wynosi 2 117 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia kluczowe założenia przyjęte do wyceny oraz warunki programu

Data wyceny	2021-08-18
Data zapadalności	2024-12-31
Stopa wolna od ryzyka	0,61%
Zmienność cen akcji	26,15%
Cena początkowa instrumentu bazowego	968,57
Liczba ścieżek Monte Carlo	10 x 20.000
Stopień wielomianu LSM	3
Próg 1 IRR	8%
Próg 2 IRR	17%
Przydział akcji poniżej 1 progu IRR	0%
Przydział akcji pomiędzy progami IRR	49,995%
Przydział akcji powyżej 2 progu IRR	100%
Koszt wyjścia jako część kapitalizacji Spółki	2,5%
Liczba akcji objętych Programem	11.111
Liczba akcji przed rozwodnieniem	100.000
Liczba akcji po rozwodnieniu	1.111

W związku z dopisaniem do programu nowej osoby, został wykonany model wyceny części rynkowej opcji na dzień 1 grudnia 2022 roku. Na potrzeby wyceny przyjęto, że opcja ma bermudzki sposób wykonania i przeprowadzono symulację Monte Carlo cen akcji. Cenę instrumentu bazowego w dniu wyceny przyjęto zgodnie z oszacowaniem kapitalizacji Spółki.

Poniższa tabela przedstawia kluczowe założenia przyjęte do wyceny oraz warunki programu

Data wyceny	2022-12-01
Data zapadalności	2024-12-31
Stopa wolna od ryzyka	6,73%
Zmienność cen akcji	24,38%
Cena początkowa instrumentu bazowego	680,79
Liczba ścieżek Monte Carlo	10 x 20.000
Stopień wielomianu LSM	3
Próg 1 IRR	8%

Próg 2 IRR	17%
Przydział akcji poniżej 1 progu IRR	0%
Przydział akcji pomiędzy progami IRR	49,995%
Przydział akcji powyżej 2 progu IRR	100%
Koszt wyjścia jako część kapitalizacji	2,5%
Spółki	
Liczba akcji objętych Programem	11.111
Liczba akcji przed rozwodnieniem	100.000
Liczba akcji po rozwodnieniu	1.111

4.4 Polityka zarządzania kapitałem i zadłużenie netto

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój Spółki, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych. Podejmowane przez Zarząd decyzje mają horyzont długoterminowy i są ukierunkowane na długofalowe budowanie wartości Spółki.

Spółka monitoruje strukturę finansowania stosując wskaźnik zadłużenia, tj. relację zadłużenia netto do kapitału własnego. Zadłużenie netto liczone jest jako suma zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu, pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Poniższa tabela prezentuje kształtowanie się wskaźnika zadłużenia na koniec okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

	30 czerwca 2024 r .	30 czerwca 2023 r.
Kredyty ogółem	52 826	62 191
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-32 255	-17 929
Zadłużenie netto	20 571	44 262
Kapitał własny	137 666	121 349
Razem kapitały i zadłużenie netto	158 237	165 611
Wskaźnik zadłużenia	13%	27%

Wskaźniki finansowe są monitorowane na bieżąco, a przepływy pieniężne generowane przez Spółkę zapewniają ciągłość finansowania.

4.5 Zobowiązania z tytułu zadłużenia

Zasady rachunkowości

Zobowiązania są obecnymi obowiązkami Spółki wynikającymi z przeszłych zdarzeń, których rozliczenie spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne od Spółki.

Kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem finansowania.

Po początkowym ujęciu zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek są wyceniane według amortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Koszty związane z uzyskaniem finansowania, a także dyskonta i premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania są uwzględniane w kalkulacji amortyzowanego kosztu. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny

kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Kredyty i pożyczki, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, w kwocie wymaganej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania finansowe są ujmowane według wartości godziwej przy początkowym ujęciu a następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	30 czerwca 2024 r .	30 czerwca 2023 r .
Długoterminowe:		
<i>Kredyty</i>	0	45 326
<i>Pożyczki</i>	0	0
Długoterminowe razem	0	45 326
	30 czerwca 2024 r .	30 czerwca 2023 r .
Krótkoterminowe:		
<i>Kredyty</i>	52 826	16 865
<i>Pożyczki</i>		
Krótkoterminowe razem	52 826	16 865
Razem kredyty i pożyczki	52 826	62 191

Umowa kredytowa z Santander Bank Polska SA (dawniej BZWBK) wymaga spełnienia następujących kowenantów bankowych:

1. (dług netto/znormalizowana EBITDA z ostatnich 12 miesięcy)< 2,25
2. (znormalizowana EBITDA/ opłaty finansowe(odsetki) z ostatnich 12 miesięcy tzw. ISCR > 3,00
3. nakłady inwestycyjne z ostatnich 12 miesięcy tzw. CAPEX < 5mPLN

Testy kowenantów odbywają się na koniec każdego kwartału. Przeprowadzone testy w trakcie całego roku finansowego miały wynik pozytywny. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiło niewywiązanie się ze spłaty kredytu i odsetek.

Zobowiązania finansowe inne

	30 czerwca 2024 r .	30 czerwca 2023 r .
Długoterminowe:		
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	1 815	545
Długoterminowe razem	1 815	545
	30 czerwca 2024 r .	30 czerwca 2023 r .
Krótkoterminowe:		
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	857	1 765
Krótkoterminowe razem	857	1 765
Zobowiązania finansowe inne razem	2 673	2 310

Na koniec badanego okresu Spółka posiada kredyt inwestycyjny i kredyty rewolwingowe.

Zobowiązania z tytułu zadłużenia – warunki i terminy płatności

					Wartość księgowa na dzień	
	Waluta	Wartość nominalna	Oprocentowanie	Termin zapadalności	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Kredyty						
Kredyt Santander - Transza A 5603	PLN	32 200	WIBOR 3M + marża	29.11.2023	0	1 365
Kredyt Santander - Transza B 5719	PLN	48 300	WIBOR 3M + marża	29.11.2024	45 326	45 326
Kredyt rewolwingowy	PLN	15 500	WIBOR 3M + marża	29.11.2024	7 500	15 500
Kredyty i pożyczki razem					52 826	62 191

Zobowiązania z tytułu zadłużenia – zabezpieczenia

Spółka ustanowiła na rzecz swoich kredytodawców następujące zabezpieczenia:

1. Umowa zastawu rejestrowego na aktywach zawarta pomiędzy Profi Sp z.o.o. ** (dawniej Profi Europe sp. z o.o.) a Santander Bank Polska S.A (dawniej Bankiem Zachodnim WBK S.A) .
2. Umowa zastawów rejestrowych i zastawów finansowych na rachunkach bankowych Profi Sp z.o.o.** (dawniej Profi Europe sp. z o.o.) zawarta pomiędzy Profi Sp z.o.o.** (dawniej Profi Europe sp. z o.o.) a Santander Bank Polska S.A (dawniej Bankiem Zachodnim WBK S.A) .
3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez spółkę Profi Sp z.o.o.** (dawniej Profi Europe sp. z o.o) na rzecz Santander Bank Polska S.A (dawniej Banku Zachodniego WBK S.A. (Rep. A nr 11311/2017)
4. Umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego zawarta 29 listopada 2017 roku na 100 udziałach pomiędzy Bounty Brands Europe Limited jako zastawcą oraz Santander Bank Polska S.A (dawniej Bankiem Zachodnim WBK S.A) jako zastawnikiem , zmieniona na podstawie umowy zmiany zastawcy z 30 stycznia 2018 roku w umowie zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na udziałach Profi Sp z.o.o.** (dawniej Profi Europe Sp. z o.o). z dnia 29 listopada 2017 roku. Na podstawie powyższej umowy ustanowiony został zastaw finansowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia oraz zastaw rejestrowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na rzecz Santander Bank Polska (dawniej BZ WBK), wpisany w Rejestrze Zastawów pod pozycją 2559712. Jako zastawca występuje Breadfruit Holdings Limited zgodnie z Aneksem*(obecnie umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 5 000 akcji Spółki)
5. Umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego zawarta 30 stycznia 2018 roku na 100 udziałach pomiędzy Breadfruit Holdings Limited jako zastawcą oraz Santander Bank Polska S.A (dawniej Bankiem Zachodnim WBK S.A) jako zastawnikiem. Na podstawie powyższej umowy Breadfruit Holdings Limited ustanowiła zastaw finansowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia oraz zastaw rejestrowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na rzecz Santander Bank Polska (dawniej BZ WBK), wpisany w Rejestrze Zastawów pod pozycją 2562869*(obecnie umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 5 000 akcji Spółki)
6. Umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego zawarta 27 marca 2018 roku na 100 udziałach pomiędzy Breadfruit Holdings Limited jako zastawcą oraz Santander Bank Polska S.A (dawniej Bankiem Zachodnim WBK S.A) jako zastawnikiem . Na podstawie powyższej umowy Breadfruit Holdings Limited ustanowiła zastaw finansowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia oraz zastaw rejestrowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na rzecz Santander Bank Polska (dawniej BZ WBK), wpisany w Rejestrze Zastawów pod pozycją 2566438*(obecnie umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 5 000 akcji Spółki)

7. Umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego zawarta 28 czerwca 2018 roku na 100 udziałach pomiędzy Breadfruit Holdings Limited jako zastawcą oraz Santander Bank Polska S.A (dawniej Bankiem Zachodnim WBK S.A) jako zastawnikiem. Na podstawie powyższej umowy Breadfruit Holdings Limited ustanowiła zastaw finansowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia oraz zastaw rejestrowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na rzecz Santander Bank Polska (dawniej BZ WBK), wpisany w Rejestrze Zastawów pod pozycją 2577320* (obecnie umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 5 000 akcji Spółki)

* Dnia 12 grudnia 2019 r. Poprzedni Zastawca (Breadfruit Holdings Limited) jako sprzedający oraz Nowy Zastawca (AMC Capital IV Voyage S.a.r.l) jako nabywca zawarli ostateczną umowę nabycia udziałów, na gruncie której Poprzedni Zastawca sprzedał Nowemu Zastawcy 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, a Nowy Zastawca nabył udziały od Poprzedniego Zastawcy. Zmiana zastawcy w umowach zastawów rejestrowych oraz zastawów finansowych na udziałach Spółki zawartych pomiędzy Zastawnikiem a Nowym Zastawcą, kolejno z dnia (i) 29 listopada 2017 r, (ii) 30 stycznia 2018 r, (iii) 27 marca 2018r oraz (iv) 28 czerwca 2018r. (Umowy Zastawów) z późniejszymi zmianami z dnia 20 grudnia 2019 r (Umowa).

8. Hipoteka łączna ustanowiona aktem notarialnym Rep A numer 681/2018 w dniu 18.01.2018 roku do wysokości 211 695 000,00 na księgach wieczystych KZ1O/00013718/2, KZ1O/00012238/6, KZ1O/00031792/6, KZ1O/00001266/1, KZ1O/00042359/9, KZ1O/00040060/2, KZ1O/00038619/9, KZ1O/00040112/2, KZ1O/00039202/0, KZ1O/00042976/0, KZ1O/00039029/3, KZ1O/00034904/6, KZ1O/00038618/2 na rzecz Santander Bank Polska S.A (dawniej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą w Warszawie).

9. Hipoteka ustanowiona aktem notarialnym Rep a numer 187/2018 w dniu 08.01.2018 roku na księdze wieczystej KZ1O/00045208/7 do kwoty 211 695 000,00 zł na rzecz Santander Bank Polska S.A (dawniej Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą w Warszawie.)

10. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych.

11. Umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego z 30 lipca 2020 roku, na 140 udziałach w Profi sp z o.o. między IFORP sp.o.o. sp.k ***jako zastawcą oraz Santander Bank Polska S.A jako zastawnikiem. Na podstawie powyższej umowy ustanowiony został zastaw finansowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia oraz zastaw rejestrowy na udziałach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na rzecz Santander Bank Polska (obecnie: umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 7 000 akcji Spółki)

**** W dniu 22 stycznia 2021 r. została podjęta uchwała o przekształceniu Profi sp z o.o. ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało wpisane do KRS w dniu 1 marca 2021 r.**

W wyniku przekształcenia AMC Capital IV Voyage S.A.R.L objął 55 000 akcji Spółki, a IFORP – Ryszard Tereszkiwicz i Wspólnicy 18 000 akcji Spółki, których liczba została obliczona proporcjonalnie od objętych udziałów w ramach podwyższenia kapitału zakładowego.

***** Obecnie IFORP – Ryszard Tereszkiwicz i Wspólnicy spółka jawna (od 25 marca 2021 r.). Wcześniej IFORP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna oraz IFORP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.**

12. Umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego zawarta 9 listopada 2021 r. na 55 000 akcjach pomiędzy AMC Capital IV Voyage S.A.R.L jako zastawcą oraz Santander Bank Polska S.A jako zastawnikiem. Na podstawie powyższej umowy zastawca zastaw finansowy na akcjach o najwyższym

pierwszeństwie zaspokojenia oraz zastaw rejestrowy na akcjach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na rzecz Santander Bank Polska, wpisany w Rejestrze Zastawów pod pozycją 2701156.

13. Umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego zawarta 9 listopada 2021 r. na 18 000 akcjach pomiędzy IFORP – Ryszard Tereszkievicz i Wspólnicy spółka jawna jako zastawcą oraz Santander Bank Polska S.A jako zastawnikiem. Na podstawie powyższej umowy zastawca zastaw finansowy na akcjach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia oraz zastaw rejestrowy na akcjach o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na rzecz Santander Bank Polska, wpisany w Rejestrze Zastawów pod pozycją 2702142.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto – minimalne opłaty leasingowe		
<i>Poniżej jednego roku</i>	857	1 765
<i>Od jednego roku do pięciu lat</i>	1 815	545
<i>Powyżej pięciu lat</i>		
Razem minimalne opłaty leasingowe	2 673	2 310
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 673	2 310

Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia do przepływów z działalności finansowej

	Kredyty bankowe	Pożyczki	Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozycje rachunku przepływów pieniężnych nie wpływające na saldo zobowiązań finansowych	Razem
Stan na 1 lipca 2022 r.	52 831	0	3 840	x	56 671
Zmiany przepływów pieniężnych z działalności finansowej					
Zaciągnięcie kredytu rewolwingowego	15 500				15 500
Splaty kredytów i pożyczek	-6 360	0			-6 360
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			-778		-778
Płatności z tytułu leasingu - odsetki				-261	-261
Odsetki od kredytu				-5 691	-5 691
Prowizja kredyt RCF				-79	-79
Zakończenie IRS			218	0	218
Odsetki IRS				630	630
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 140	0	-560	-5 402	3 178
Inne zmiany					
Prowizja od kredytu	220				220
Leasing zaciągnięcie			475		475
Leasing wykup, likwidacja, zwrot			-192		-192
Leasing wydłużenie okresu użytkowania			-94		-94
Wycena IRS			-1 159		-1 159
Razem inne zmiany	220	0	-970		-750
Stan na 30 czerwca 2023 r.	62 191	0	2 310	-5 402	59 099

	Kredyty bankowe	Pożyczki	Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozycje rachunku przepływów pieniężnych nie wpływające na saldo zobowiązań finansowych	Razem
Stan na 1 lipca 2023 r.	62 191	0	2 310	X	64 501
Zmiany przepływów pieniężnych z działalności finansowej					
Splaty kredytów i pożyczek	-9 475	0			-9 475
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			-1 581		-1 581
Płatności z tytułu leasingu - odsetki				-215	-215
Odsetki od kredytu				-5 081	-5 081
Wypłata dywidendy				-2 000	-2 000
Inne wpływy finansowe - dotacja				143	143
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 475	0	-1 581	-7 154	-18 210
Inne zmiany					
Prowizja od kredytu	110				110
Leasing zaciągnięcie			3 003		3 003
Leasing wykup, likwidacja , zwrot			-1 059		-1 059
Razem inne zmiany	110	0	1 944		2 054
Stan na 30 czerwca 2024 r.	52 826	0	2 673	- 7 154	48 345

4.6 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

Rezerwa jest rozpoznawana, gdy w wyniku przeszłego zdarzenia Spółka posiada obecny lub oczekiwany obowiązek prawny, który można wiarygodnie oszacować i gdy jest wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, rezerwy są ustalane poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka specyficznego dla zobowiązania. Odwrócenie dyskonta jest ujmowane jako koszt finansowy.

Rezerwy są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu odzwierciedlenia aktualnego najlepszego szacunku kwoty potrzebnej do uregulowania zobowiązania. Jeżeli przestało być prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, rezerwa jest odwracana.

Rezerwy aktuarialne na świadczenia pracownicze

Następujące rezerwy aktuarialne są tworzone przez Spółkę:

- 1) świadczenia emerytalne i rentowe,
- 2) nagrody jubileuszowe
- 3) dodatkowe świadczenia pracownicze
- 4) odprawy pośmiertne.

Zgodnie z prawem pracy i wewnętrznymi przepisami dotyczącymi wynagrodzeń pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych.

Nagrody jubileuszowe są wypłacane po przepracowaniu przez pracownika okresu określonego w regulaminie wewnętrznym.

Świadczenia emerytalne są wypłacane jednorazowo, gdy pracownik przechodzi na emeryturę. Kwota rezerwy zależy od okresu zatrudnienia i średniego wynagrodzenia.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe są zwiększane w celu przyporządkowania odpowiednich kosztów do okresów, w których zostały poniesione.

Wartość bieżąca rezerw na świadczenia pracownicze jest wyceniana przez wykwalifikowanego aktuariusza na każdy dzień sprawozdawczy. Wartość bieżąca rezerw obliczana jest jako zdyskontowane przepływy pieniężne z uwzględnieniem rotacji pracowników.

Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe zalicza się do innych świadczeń pracowniczych. Zyski i straty dotyczące świadczeń wypłacanych w okresie zatrudnienia są odnoszone w rachunek zysków i strat bieżącego okresu sprawozdawczego, tylko w przypadku gdy zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia są znaczące ujemne się w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym).

Spółka klasyfikuje rezerwy aktuarialne świadczeń pracowniczych jako krótkoterminowe i długoterminowe w oparciu o klasyfikację dostarczoną przez aktuariusza.

Pozostałe zobowiązania na świadczenia pracownicze

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje rezerw i zobowiązań:

- 1) rezerwa na niewykorzystane urlopy
- 2) zobowiązania z tytułu płac i wynagrodzeń
- 3) zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne.

Zobowiązania z tytułu płac i wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy jest wyceniana przez wykwalifikowanego aktuariusza na koniec każdego okresu finansowego.

Istotne szacunki i osądy

Spółka wykorzystuje szacunki i osądy do ustalenia kwoty rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej z wykorzystaniem wiedzy historycznej Spółki, wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy oraz co do poziomu niepewności wystąpienia rezerwy. Szacunki dotyczące świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne- aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Głównymi założeniami do ustalenia rezerw na świadczenia pracownicze są: stopa dyskonta, stopa wzrostu wynagrodzeń oraz poziom rotacji. Założenia te są ustalane przez niezależnego rzeczoznawcę na podstawie danych rynkowych.

	30 czerwca 2024 r .	30 czerwca 2023 r.
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 561	1 506
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 839	1 615
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	44	60
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	3 445	3 180

Koszty świadczeń pracowniczych

	30 czerwca 2024 r .	30 czerwca 2023 r.
Wynagrodzenie	23 787	22 663
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 798	5 237
Koszty świadczeń pracowniczych razem	29 584	27 900

Wycena rezerw aktuarialnych opiera się na następujących założeniach:

Założenia aktuarialne na	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Stopa dyskonta	5,60%	5,60%
Średni zakładany roczny wzrost wynagrodzeń	4,50%	4,50%

Zmiany rezerw na świadczenia pracownicze i inne rezerwy przedstawiono poniżej:

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Inne rezerwy pośmiertne	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Pozostałe	Razem Rezerwy na świadczenia pracownicze wyceniane aktuarialnie
1 lipca 2022	209	208	185	73	0	674
Koszty zatrudnienia w bieżącym okresie	731	103	113	13		960
Wypłacone świadczenia	-108	-12	-27		0	-147
30 czerwca 2023 r.	833	299	271	85	0	1 488
Część długoterminowa	742	265	249	73		1 329
Część krótkoterminowa	91	34	22	13	0	159
1 lipca 2023 r.	833	299	271	85	0	1 488
Koszty zatrudnienia w bieżącym okresie	192	65	0	7	0	265
Wypłacone świadczenia	-104	-23		-5	0	-133
30 czerwca 2024 r .	920	341	271	88	0	1 620
Część długoterminowa	865	317	249	77		1 508
Część krótkoterminowa	56	24	22	11		112

4.7 Zobowiązania handlowe i pozostałe**Zasady rachunkowości**

Zobowiązania handlowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, lub w przypadku braku istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty (wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości określającej wartość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej). Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocenowane.

Pozostałe zobowiązania obejmują środki pieniężne dla ZFŚS w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są prezentowane netto z należnościami lub zobowiązaniami wobec ZFŚS oraz zobowiązania publicznoprawne.

Pozostałe zobowiązania są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

Spółka klasyfikuje swoje zobowiązania jako bieżące, gdy mają zostać uregulowane w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. Spółka klasyfikuje swoje zobowiązania jako długoterminowe, gdy mają zostać uregulowane po upływie dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	888	151
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	15 972	17 320
Razem zobowiązania handlowe	16 859	17 471
Pozostałe zobowiązania	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	366	866
Zobowiązania publicznoprawne	230	743
Inne	137	122
Razem pozostałe zobowiązania	366	866
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	17 226	18 336
<i>Długoterminowe</i>		
<i>Krótkoterminowe</i>	17 226	18 336

4.8 Przychody odroczone

Zasady rachunkowości

Przychody odroczone obejmują otrzymane zaliczki na poczet zakupów wyrobów Spółki.

	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
zaliczki na poczet dostaw	567	5
Razem	567	5
<i>Długoterminowe</i>	0	
<i>Krótkoterminowe</i>	567	5

5. Aktywa

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości

Ujmowanie i wycena

Pozycje rzeczowych aktywów trwałych wycenia się początkowo według kosztu nabycia, obejmującego jego cenę nabycia oraz wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawy i konserwacje ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Wszystkie znaczące części pozycji rzeczowych aktywów trwałych, które mają różne okresy użytkowania (komponenty) są identyfikowane i amortyzowane odrębnie. Koszty istotnych remontów cyklicznych i inspekcji są również ujmowane jako odrębne składniki rzeczowych aktywów trwałych. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty

eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego.

Po początkowym ujęciu pozycje rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację i wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja

Amortyzacja naliczana jest systematycznie, metodą liniową przez szacowany okres użytkowania składnika aktywów. Przy określaniu okresu użytkowania składnika aktywów brane są pod uwagę następujące czynniki:

- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów;
- oczekiwane zużycie fizyczne, które zależy od czynników operacyjnych, takich jak harmonogram napraw i konserwacji oraz ochrona i konserwacja środka trwałego;
- starzenie się techniczne lub handlowe;
- prawne lub inne podobne ograniczenia dotyczące wykorzystania aktywów, takie jak daty wygaśnięcia powiązanych umów najmu.

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Przyjęte okresy amortyzacji dla poszczególnych grup środków trwałych są następujące:

- | | |
|-----------------------------------|-------------|
| • Budynki i budowle | 10 - 43 lat |
| • Urządzenia techniczne i maszyny | 3 - 25 lat |
| • Środki transportu | 3 - 16 lat |
| • Pozostałe | 5 - 25 lat |

Grunty nie są amortyzowane.

Amortyzacja składnika rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się, gdy jest on dostępny do wykorzystania, tj. gdy znajduje się w miejscu i stanie niezbędnym do jego funkcjonowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Okres lub metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacji są ustalane w momencie początkowego ujęcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych w systemie rachunkowości.

Kwota podlegająca amortyzacji to koszt składnika aktywów pomniejszony o jego wartość rezydualną. Kwota podlegająca amortyzacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych jest ustalana po odjęciu jej wartości rezydualnej, z wyłączeniem przypadków, gdy wartość rezydualna składnika aktywów jest nieistotna.

Wartości rezydualne, okresy użytkowania i metody amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Amortyzacja składnika aktywów ustaje z chwilą, gdy składnik aktywów zostanie zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (uwzględniony w grupie do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) lub w dniu, w którym składnik aktywów został usunięty z bilansu.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości rezydualnych jest weryfikowana na koniec każdego okresu. Dla celów podatkowych, Spółka stosuje stawki amortyzacyjne określone w wykazie stawek amortyzacyjnych będącym załącznikiem do ustawy z 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki

wskazujące na utratę wartości, czy wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania.

W przypadku zidentyfikowania takich wskaźników Spółka szacuje wartość odzyskiwalną danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, w tym składnika aktywów.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne to najmniejsza możliwa do zidentyfikowania grupa aktywów, która generuje wpływy pieniężne, które są w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych innych aktywów lub grup aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne stanowi większą z jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Wartość odzyskiwalna jest rozpoznawana w odniesieniu do możliwego do zidentyfikowania składnika aktywów, gdy generuje wpływy pieniężne, które są w znacznym stopniu niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość bilansowa składnika aktywów jest odpisywana do wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

W przypadku odwrócenia odpisu wartość bilansowa składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) zostaje zwiększona do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, która nie przekracza wartości bilansowej, która zostałaby ustalona (po odliczeniu skumulowanej amortyzacji), jeżeli nie utrata wartości została ujęta w poprzednich latach.

Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne w zysku lub stracie bieżącego okresu, w którym zidentyfikowano wskaźniki wzrostu wartości aktywów.

Spółka posiada jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Działalność operacyjna obejmuje przetwórstwo i sprzedaż produktów mięsnych.

Istotne szacunki i osądy

Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość rezydualna

Wartość końcowa i okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych są weryfikowane na każdy dzień bilansowy. Zmiany tych wartości ujmuje się jako zmiany szacunków. Szacunkom takim towarzyszy niepewność co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które mogą wpłynąć na zmianę oceny okresu ekonomicznej przydatności środków trwałych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, jeśli zachodzą przesłanki wskazujące na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

Rzeczowe aktywa trwałe, dla których nastąpiła utrata wartości, są weryfikowane na każdy dzień bilansowy pod kątem istnienia jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości powinien zostać odwrócony.

Uzgodnienie wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2022 r.	627	30 168	22 978	4 861	1 914	60 548
Zwiększenia	303	691	3 503	573	153	5 223
Zmniejszenia	0	-6	-480	-381	-50	-917
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2023 r.	930	30 853	26 001	5 053	2 017	64 853
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 r.	930	30 853	26 001	5 053	2 017	64 853
Zwiększenia	0	312	1 830	3 003	181	5 326
Zmniejszenia	0	0	-4	-2 337	0	-2 341
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 r.	930	31 165	27 828	5 719	2 197	67 838
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 lipca 2022 r.		-3 527	-6 993	-1 887	-961	-13 368
Amortyzacja		-1 141	-2 524	-924	-261	-4 849
Zmniejszenia		1	343	200	38	582
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2023 r.	-	-4 667	-9 173	-2 611	-1 184	-17 635
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 lipca 2023 r.	-	-4 667	-9 173	-2 611	-1 221	-17 635
Amortyzacja		-1 156	-2 677	-904	-174	-4 911
Zmniejszenia		0	1	1 911	0	1 912
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2024 r.	-	-5 823	-11 850	-1 604	-1 396	-20 634
Wartość netto	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
30.06.2023	930	26 186	16 828	2 441	833	47 218
30.06.2024	930	25 342	15 978	4 115	802	47 204
Środki trwałe w budowie na dzień 30.06.2023		51	142		0	193
Środki trwałe w budowie na dzień 30.06.2024		693	4		31	729
30.06.2023						47 411
30.06.2024						47 933

Spółka przeanalizowała wskaźniki utraty wartości. Na dzień 30 czerwca 2024 r. nie zidentyfikowano takich wskaźników. Spółka nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w okresie zakończonym 30 czerwca 2024 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym

	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Wartość księgowa brutto	4 982	4 018
Zakumulowana amortyzacja	-1 120	-1 908
Wartość księgowa netto	3 862	2 110

5.2 Wartości niematerialne i wartość firmy

Zasady rachunkowości

Ujmowanie i wycena

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie są fizycznie możliwe do zidentyfikowania, mogą być wiarygodnie wycenione i spowodują wpływy przyszłych korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne w momencie początkowego ujęcia wyceniane są według ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja

Amortyzacji dokonuje się systematycznie metodą liniową przez szacowany okres użytkowania składnika wartości niematerialnych. Dla wartości niematerialnych przyjęto następujące okresy użytkowania:

- Inne - 2 lata
- Relacje z klientami 10 lat

Wartości niematerialne są analizowane pod kątem potencjalnych wskaźników utraty wartości na koniec każdego roku. Dla celów podatkowych, Spółka stosuje stawki amortyzacyjne określone w wykazie stawek amortyzacyjnych będącym załącznikiem do ustawy z 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Spółka wyłącza składnik wartości niematerialnych z bilansu w momencie jego zbycia lub gdy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających z jego użytkowania lub zbycia.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Spółka ujmuje składnik wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania dotyczący znaku towarowego Profi nabytego na połączeniu Profi oraz Wielkopolskiej Wytwórni Żywności Profi Sp. z o.o. w maju 2018 r.

Znak towarowy jako składnik wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania nie jest amortyzowany, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy została rozpoznana na połączeniu Profi oraz Wielkopolskiej Wytwórni Żywności Profi Sp. z o.o. metodą nabycia po przeprowadzeniu alokacji ceny nabycia i została zaalokowana do jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne jakim jest cała Spółka.

Wartość firmy nie jest amortyzowana lecz podlega corocznym testom na utratę wartości.

Istotne szacunki i osądy

Okresy ekonomicznej użyteczności

Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych są weryfikowane na każdy dzień bilansowy. Szacunkom takim towarzyszy niepewność co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które mogą wpłynąć na zmianę oceny okresu przynoszenia korzyści ekonomicznych przez dany składnik aktywów niematerialnych.

Test na utratę wartości

Podstawowe założenia testu na utratę wartości są takie same jak dla rzeczowych aktywów trwałych.

Test na utratę wartości firmy przeprowadza się corocznie. Kluczowe założenia przyjęte przez kierownictwo w procesie przeprowadzenia testu na utratę wartości wpływają na wynik testów na utratę wartości.

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się również, gdy wystąpią przesłanki wskazujące utratę wartości.

Nieokreślony okres użytkowania znaków towarowych

Znak towarowy („Profi”) jest znany i rozpoznawalny na rynkach, na którym Spółka prowadzi działalność, stąd nie oczekuje się istotnego zmniejszenia jego wartości w miarę upływu czasu.

Zarząd planuje szereg działań mających na celu utrzymanie rozpoznawalności znaku towarowego w związku z tym nie jest możliwe określenie okresu przez który Spółka będzie czerpać korzyści ze sprzedaży markowych produktów.

Uzgodnienie wartości bilansowej wartości niematerialnych

	Wartość firmy	Znak towarowy	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2022 r.	69 477	27 961	24 329	121 767
Zwiększenia			826	826
Zmniejszenia			-28	-28
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2023 r.	69 477	27 961	25 127	122 565
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 r.	69 477	27 961	25 127	122 565
Zwiększenia			61	61
Zmniejszenia			0	0
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 r.	69 477	27 961	25 188	122 626
Umorzenie i aktualizacja wartości na dzień 1 lipca 2022	0	0	-10 840	-10 840
Amortyzacja			-3 045	-3 045
Sprzedaż/likwidacja			28	28
Umorzenie i aktualizacja wartości na dzień 30 czerwca 2023	0	0	-13 857	-13 857

Umorzenie i aktualizacja wartości na dzień 1 lipca 2023	0	0	-13 857	-13 857
Amortyzacja			-2 957	-2 957
Sprzedaż/likwidacja			0	0
Umorzenie i aktualizacja wartości na dzień 30 czerwca 2024	0	0	-16 815	-16 815

Wartość netto	Wartość firmy	Znak towarowy	Inne wartości niematerialne	Razem
30 czerwca 2023 r.	69 477	27 961	11 270	108 708
30 czerwca 2024 r.	69 477	27 961	8 373	105 812

W dniu 30 maja 2018 roku nastąpiło połączenie Profi oraz Wielkopolskiej Wytwórni Żywności Profi Sp. z o.o. Połączenie odbyło się poprzez przeniesienie na spółkę przejmującą całego majątku spółki przejmowanej i bez wydania udziałów spółki przejmującej udziałowcom spółki przejmowanej oraz bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej. Cena przejęcia Wielkopolskiej Wytwórni Żywności Profi Sp. z o.o. przez Profi Sp. z o.o. wynosiła 171 896 tys. PLN, co przy wartości jej aktywów netto wycenionych według wartości godziwej wynoszącej 102 419 tys. PLN, spowodowało powstanie w spółce przejmującej wartości firmy wynoszącej 69 477 tys. PLN. W wyniku w/w połączenia rozpoznano znak towarowy Profi w wysokości 27 961 tys. PLN oraz relacje z klientami w wysokości 22 961 tys./PLN. Wartość firmy oraz znak towarowy podlegają corocznemu testowi na utratę wartości, natomiast relacje z klientami podlegają amortyzacji – przyjęto 10 letni okres użytkowania. Na dzień bilansowy nie rozpoznano utraty wartości żadnego z tych aktywów.

Testy na utratę wartości firmy oraz aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania (znaków towarowych)

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości dotyczące wartości firmy oraz znaków towarowych o nieokreślonym okresie użytkowania na dzień 30 czerwca 2024 r. Nie stwierdzono wystąpienia utraty wartości. Testowanie odbywa się corocznie, na koniec okresu sprawozdawczego.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej są następujące: poziom kosztów sprzedaży produktów, wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie, poziom wydatków inwestycyjnych, stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Nie uległy zmianie w stosunku do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2023 roku.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie następujących założeń.

- odzyskiwalna wartość ośrodka została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy pięcioletnich zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych,
- dynamice przychodów w okresie projekcji od 3,2%- 6,3%,
- stopę wzrostu w okresie rezydualnym przyjęto na poziomie 3,0%,
- do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na poziomie 11,87%.

Założenia do wyliczenia stopy dyskontowej na 30.06.2024:

Średni ważony koszt kapitału - WACC

Stawka podatku CIT	19,00%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	38,67%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	61,33%

Koszt kapitału własnego

Stopa wolna od ryzyka	5,66%
Premia za ryzyko rynkowe	5,14%
Beta skorygowana	104%
Premia za ryzyko kraju	1,03%
Premia za niską kapitalizację	1,90%
Premia za ryzyko specyficzne	1,50%

Koszt kapitału własnego	15,44%
--------------------------------	---------------

Koszt kapitału obcego

Stopa wolna od ryzyka	5,66%
Marża ponad stopę wolną od ryzyka	2,00%

Koszt kapitału obcego	6,20%
------------------------------	--------------

Średni ważony koszt kapitału - WACC	11,87%
--	---------------

Wrażliwość na zmiany założeń

Kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka zrówna się z jego wartością odzyskiwalną.

5.3 Inwestycje długoterminowe**Zasady rachunkowości**

Udziały lub akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Ocena inwestycji pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki.

Istotne szacunki i osądy*Test na utratę wartości*

Podstawowe założenia testu na utratę wartości są takie same jak dla rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiada udziałów w jednostkach zależnych.

5.4 Aktywa finansowe**Zasady rachunkowości**

Pożyczki wycenia się po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz pomniejsza o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Polityka rachunkowości dotycząca instrumentów finansowych została zaprezentowana w nocie 6.1

Istotne szacunki i osądy

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych. Dla udzielonych pożyczek Spółka szacuje odpis aktualizujący wg. modelu oczekiwanych strat kredytowych. Spółka dokonuje analizy czy danych składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne w ramach tego składnika aktywów finansowych. Do dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe zalicza się dające się zaobserwować dane na temat m. in następujących zdarzeń:

- a) znacznych trudności finansowych pożyczkobiorcy,
 - b) naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niedokonanie płatności w wymaganym terminie;
 - c) przyznania pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę (ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił);
 - d) staje się prawdopodobne, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- Wskazanie jednego wyraźnego zdarzenia może być niemożliwe, natomiast połączony skutek kilku zdarzeń może powodować utratę wartości składników aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe.

Zestawienie należności z tytułu udzielonych pożyczek kształtuje się następująco:

Nazwa pożyczkobiorcy	Waluta	Kwota umowna	Oprocentowanie	Termin zapadalności
AMC Capital IV Voyage S.a.r.l	PLN	8 431	WIBOR 3M + marża	31.07.2023
IFORP Ryszard Tereszkiewicz i Wspólnicy Sp.j	PLN	2 810	WIBOR 3M + marża	31.12.2024
Pożyczki razem		11 242		
Zmiana stanu pożyczek		30 czerwca 2024r.	30 czerwca 2023r.	
Wartość brutto na początek okresu		934	1 876	
Udzielenie pożyczki		0	0	
Naliczone odsetki		67	146	
Spłata kapitału		-447	-922	
Zapłacone odsetki		-93	-165	
Wartość brutto na koniec okresu		461	934	
Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości		0	0	
Wartość netto na koniec okresu		461	934	

5.5 Należności handlowe i pozostałe

Zasady rachunkowości

Należności handlowe ujmuje się w momencie początkowego ujęcia w ich cenie transakcyjnej, zgodnie z MSSF 15, tj. kwocie wynagrodzenia, która zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Jeżeli wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość bilansową należności wycenia się poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych wpływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie.

Pozostałe należności zaklasyfikowane jako aktywa finansowe ujmuje się w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Po początkowym ujęciu należności handlowe i pozostałe należności zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wycenia się metodą efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem ewentualnego odpisu z tytułu utraty wartości. Należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka wycenia i ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych zgodnie z modelem przygotowanym na bazie wymogów MSSF 9. W przypadku należności handlowych i aktywów z tytułu umów odpis na oczekiwane straty kredytowe dokonuje się w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia tych aktywów.

Na każdy dzień sprawozdawczy jednostka ujmuje w wyniku finansowym kwotę zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości.

Na podstawie przeprowadzonych analiz nie stwierdzono istotnych zmian w poziomach odpisów aktualizujących w porównaniu do dotychczas stosowanych metod szacowania tych odpisów. Spółka nie odnotowuje problemów ze spłatą należności.

Pozostałe należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagalnej zapłaty.

Spółka klasyfikuje swoje należności jako krótkoterminowe, gdy mają zostać uregulowane w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. Spółka klasyfikuje swoje należności jako długoterminowe, jeżeli mają zostać uregulowane po upływie dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Spółka klasyfikuje następujące rodzaje należności jako pozostałe należności: należności publicznoprawne, przekazane zaliczki na aktywa trwałe i obrotowe, zaliczki wypłacone pracownikom na poczet podróży służbowych oraz złożone kaucje i depozyty.

Istotne szacunki i osądy

Spółka wykorzystuje szacunki i osądy do ustalenia odpisów aktualizacyjnych aktywa obrotowe. Szacowanie odpisu na należności to ustalenie różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, szacowaniu podlega czas otrzymania przepływów pieniężnych oraz prawdopodobieństwo wpływu należnych kwot.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Należności handlowe	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Należności handlowe od jednostek powiązanych		
minus: odpis aktualizujący wartość należności		
Należności handlowe od jednostek pozostałych	21 739	23 370
minus: odpis aktualizujący wartość należności	-1 681	-1 863
Razem	20 058	21 507
<i>Długoterminowe</i>		
<i>Krótkoterminowe</i>	20 058	21 507

Należności pozostałe	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Należności publicznoprawne	3 340	3 603
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	85	111
Zaliczki na dostawy, usługi	37	8
Udzielone pożyczki	461	934
Inne	323	172
Razem	4 246	4 828
<i>Długoterminowe</i>	<i>461</i>	<i>934</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>3 785</i>	<i>3 894</i>
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe	461	934
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	23 843	25 401

Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe oraz ryzyko walutowe wynikające z należności handlowych. Zarządzanie ryzykiem kredytowym (w tym ocenę jakości kredytowej należności i koncentrację ryzyka kredytowego oraz informacje ilościowe dotyczące kalkulacji odpisu według oczekiwanych strat) oraz walutowym przedstawiono w Nocie 6.2

5.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zasady rachunkowości

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne dla ZFŚS są przechowywane na oddzielnym rachunku bankowym i nie są kontrolowane przez Spółkę. W związku z tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i zobowiązania ZFŚS są prezentowane netto z należnościami / zobowiązaniami wobec ZFŚS, po skompensowaniu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w okresie sprawozdawczym wycenia się w wartości nominalnej.

	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	32 255	17 929
Inne środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	32 255	17 929
Razem	32 255	17 929

5.7 Zapasy

Zasady rachunkowości

Zapasy Spółki składają się z materiałów, towarów, produkcji w toku i wyrobów gotowych.

Spółka wycenia zapasy według niższej z dwóch wartości: kosztu i możliwej do uzyskania wartości netto. Koszt materiałów obejmuje wszystkie koszty zakupu i inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów obejmują cenę zakupu, cła przywozowe i inne podatki (inne niż te, które Spółka

może później odzyskać od organów podatkowych, takie jak podatek VAT) oraz koszty transportu, przeładunku i inne koszty bezpośrednio związane z nabyciem materiałów i towarów. Rabaty handlowe, rabaty i inne podobne pozycje są odejmowane przy ustalaniu kosztów zakupu.

Koszt produkcji w toku i wyrobów gotowych obejmuje produkcję, obejmującą koszty bezpośrednio związane z danym produktem, jak również uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji. Uzasadniona część kosztów pośrednich, odpowiednia do okresu produkcyjnego, obejmuje pośrednie zmienne koszty produkcji, jak również stałe koszty pośrednie produkcji oparte na normalnym wykorzystaniu mocy produkcyjnych. Normalne wykorzystanie mocy produkcyjnych to średnia wielkość produkcji oczekiwana w typowych okolicznościach przez określoną liczbę okresów lub sezonów, z uwzględnieniem planowych przerw w konserwacji.

Koszt zapasów jest przypisywany przy użyciu metody FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło) oraz FEFO, produkty, których data przydatności do spożycia kończy się jako pierwsza, muszą opuścić magazyn najwcześniej).

Zapasy prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po odliczeniu odpisów. Odpisy są rozpoznawane na podstawie okresów przechowywania. Zasady dotyczące tworzenia odpisów są następujące:

- odpisy na zapasy wyrobów gotowych są ściśle związane z datą minimalnej trwałości, materiałów z określonym terminem przydatności,
- wyroby i materiały wolno- rotujące – według indywidualnej oceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy
- odpisy aktualizujące opakowania są poddawane indywidualnej ocenie przydatności

Wszelkie zidentyfikowane odpisy zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Spółka przeprowadza okresową inwentaryzację zapasów i na bieżąco dokonuje odpisów aktualizujących.

Istotne szacunki i osądy

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości zapasów. Jeżeli istnieją, zapasy są odpisywane do wartości netto możliwej do uzyskania.

Wartość zapasów

	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Surowce	5 290	8 963
Półprodukty	225	324
Wyroby gotowe	7 251	6 505
Towary	0	7
Razem	12 766	15 799

Spółka na dzień bilansowy dokonuje kontroli w zakresie rotacji zapasów oraz różnicy w zakresie ceny ewidencyjnej i możliwej ceny sprzedaży dotyczących zapasów i ustala odpisy aktualizujące wartość zgodnie z przyjętymi wewnątrznie zasadami. Ocena wartości ewentualnych odpisów uwzględnia poziom sprzedaży, a więc aktualny popyt klientów na towary i produkty Spółki.

Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów

	Rok obrotowy zakończony 30 czerwca	
	2024	2023
Stan na 1 lipca	199	286
Odpis utworzony w roku obrotowym	1208	419
Rozwiązanie odpisu w roku obrotowym	-502	-506
Stan na 30 czerwca	905	199

5.8 Pozostałe składniki aktywów

Zasady rachunkowości

Spółka prezentuje rozliczenia międzyokresowe kosztów jako pozostałe aktywa.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane są zgodnie z charakterem składnika aktywów, do którego się odnoszą - odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmuje się w wiarygodnie wycenionych kwotach poniesionych wydatków, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i przyniosą Spółce korzyści ekonomiczne. Rozliczenia międzyokresowe czynne są amortyzowane przez okres, w którym koszt jest poniesiony lub zgodnie z otrzymaną usługą. Czas i sposób rozliczenia przedpłat zależy od charakteru wydatków, odzwierciedlając zasadę ostrożności.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka analizuje saldo wcześniejszej spłaty i ocenia, czy prawdopodobne jest, że przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z przedpłaty wpłyną do Spółki po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w celu ujęcia przedpłaty jako aktywa.

Pozostałe składniki aktywów

	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:		
Prenumerata	1	2
Abonament	26	18
Licencje	61	51
Ubezpieczenie	468	343
Fundusz socjalny	137	119
Czynsze	12	11
Pozostałe	149	118
Razem	853	662
<i>Długoterminowe</i>		
<i>Krótkoterminowe</i>	853	662

6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1 Instrumenty finansowe

Zasady rachunkowości

Instrumenty finansowe są ujmowane oraz wyceniane zgodnie z MSSF 9 (Instrumenty finansowe). Zasady

ujawniania i prezentacji są zgodne z MSR 32 (Instrumenty finansowe: prezentacja) oraz MSSF 7 (Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji).

W momencie początkowego ujęcia Spółka klasyfikuje aktywa i zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe (zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie).

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza aktywa finansowe, które nie zostały przez Spółkę wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz które spełniają jednocześnie następujące dwa warunki:

- utrzymywane są zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy; oraz
- warunki umów poszczególnych aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (spełniają tzw. Test SPPI).

Aktywa finansowe podlegają przeklasyfikowaniu po początkowym ujęciu wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takim przypadku, przeklasyfikowaniu podlegają te aktywa, na który zmiana modelu biznesowego miała wpływ.

Pozostałe zobowiązania finansowe (zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie) stanowią zobowiązania finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe nie podlegają przeklasyfikowaniu po początkowym ujęciu.

Metoda ustalania zamortyzowanego kosztu

Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) ustala się przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest to stopa, za pomocą której szacowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne w ciągu całego oczekiwanego okresu życia składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego dyskontowane są do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego.

Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego jest to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się po początkowym ujęciu, pomniejszona o spłaty kwoty głównej oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności oraz – w przypadku składników aktywów finansowych – skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa POCl są to aktywa finansowe spełniające kryteria wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w

wartości godziwej przez inne dochody całkowite dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment ich początkowego ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Wartość godziwa

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zasady początkowego ujęcia i usuwania z bilansu

Spółka ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych. Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygaś.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia instrument finansowy wyceniany jest przez Spółkę w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Zasady wyceny poszczególnych grup aktywów i zobowiązań finansowych oraz prezentacji zmian wyceny w sprawozdaniu finansowym przedstawia poniższa tabela:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej	Różnica z wyceny jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Według wartości godziwej	Zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach i wykazywane w kapitałach, z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oraz różnic kursowych. W przypadku oprocentowanych

		<p>instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (lub efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe w przypadku aktywów POCl „purchase or originated credit impaired asset”) jest odnoszona bezpośrednio do sprawozdania z zysków lub strat. Różnice kursowe dla instrumentów dłużnych klasyfikowanych do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite rozpoznawane są w sprawozdaniu z zysków lub strat. Różnice kursowe w przypadku instrumentów kapitałowych wyznaczonych do tej kategorii są ujmowane w innych całkowitych dochodach i wykazywane w kapitale z aktualizacji wyceny. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych wyznaczonych do tej kategorii ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat. W momencie wyłączenia z bilansu aktywa finansowego (z wyjątkiem instrumentów kapitałowych) dostępnego do sprzedaży zmiany wartości godziwej uprzednio ujęte w kapitałach są przenoszone do sprawozdania z zysków lub strat.</p> <p>W momencie wyłączenia z bilansu instrumentu kapitałowego wyznaczonego do tej kategorii kwot uprzednio ujętych w kapitałach nie przenosi się do sprawozdania z zysków lub strat</p>
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego

	efektywnej stopy procentowej. W przypadku aktywów POCI, stosuje się efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe.	okresu sprawozdawczego
Pozostałe zobowiązania finansowe	Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego

Istotne szacunki i osądy

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Spółki ocenia, czy dla danego pojedynczego składnika aktywów finansowych (instrumentu finansowego) nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia w księgach. W przypadku, gdy taki istotny wzrost ma miejsce, Spółka dokonuje oszacowania odpisów w kwocie wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych. W przeciwnym wypadku, Spółka szacuje odpisy w kwocie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych, nawet jeżeli w poprzednich okresach odpisy były tworzone w wysokości wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych.

W przypadku należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów, Spółka dokonuje oszacowania odpisów zawsze w kwocie wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od oceny zaistnienia przesłanki istotnego wzrostu ryzyka kredytowego.

Aktywa finansowe (z wyłączeniem należności handlowych i aktywów z tytułu umów)

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

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku , gdy przeterminowanie przekroczyło 90 dni, natomiast niewykonanie zobowiązania przez dłużnika następuje w przypadku gdy przeterminowanie przekroczy 365 dni.

Należności handlowe i aktywa z tytułu umów

W przypadku należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów, Spółka dokonuje oszacowania odpisów zawsze w kwocie wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych (Lifetime ECL), niezależnie od oceny zaistnienia przesłanki istotnego wzrostu ryzyka kredytowego. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym utratę wartości należności handlowych i aktywów z tytułu umów w podziale na dwa koszyki:

Koszyk 1 – należności bez rozpoznanej utraty wartości dotyczące należności nieprzeterminowanych lub przeterminowanych do 180 dni

Koszyk 2 – należności z rozpoznaną utratą wartości dotyczące należności przeterminowanych powyżej 180 dni lub mniej niż 180 dni, ale gdy występują dodatkowe kryteria jakościowe kwalifikujące należności do tej grupy.

W wyniku indywidualnej analizy gdy mimo znaczącego przeterminowania należności Spółka posiada wiarygodną deklarację płatności kontrahenta, utworzenie odpisu może być wstrzymane.

Wartość godziwa

Wartość godziwa przedstawia obecne szacunki, które mogą ulec zmianie w kolejnych okresach sprawozdawczych w związku ze zmieniającymi się warunkami rynkowymi lub z tytułu innych czynników. Istnieje wiele metod ustalania wartości godziwej, które mogą powodować różnice w szacowanych wartościach godziwych. Co więcej, założenia będące podstawą ustalenia wartości godziwej mogą wymagać oszacowania zmian kosztów/cen w czasie, stopy dyskonta, stopy inflacji czy innych istotnych zmiennych. Pewne osądy są konieczne do ustalenia, do którego poziomu hierarchii wartości godziwej dany instrument powinien zostać zakwalifikowany.

Na dzień 30 czerwca 2024r

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne (np. kontrakt IRS)		Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			-
	-				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
Należności handlowe i pozostałe	20 381	Aktywa fin. wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 255				
Pożyczki udzielone	461				
	53 097				
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Kredyty bankowe	52 826	Pozostałe zobowiązania finansowe		52 826	
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 673			2 673	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	16 859				
Inne zobowiązania finansowe					
	72 358				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne (np. kontrakt IRS)		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			

Na dzień 30 czerwca 2023 r.

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne (np. kontrakt IRS)		Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			-
	-				

**Aktywa finansowe wyceniane w
zamortyzowanym koszcie**

Należności handlowe i pozostałe	21 680	Aktywa fin. wyceniane
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 929	według
Pożyczki udzielone	934	zamortyzowanego kosztu
	40 542	

**Zobowiązania finansowe niewyceniane
w wartości godziwej**

Kredyty bankowe	62 191		62 191
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 310	Pozostałe zobowiązania	2 310
Zobowiązania handlowe i pozostałe	17 471	finansowe	
Inne zobowiązania finansowe			
	81 972		

**Zobowiązania finansowe wyceniane w
wartości godziwej**

Instrumenty pochodne (np. kontrakt IRS)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
---	---

Wartości godziwe instrumentów finansowych**POZIOM I**

Poziom 1 obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest szacowana w oparciu o notowane ceny rynkowe na każdy dzień bilansowy. W Spółce nie występują instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej klasyfikowane do tej kategorii.

POZIOM II

Poziom 2 obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwą ustala się w oparciu o różne metody wyceny bazujące na dostępnych danych i informacjach dotyczących aktualnych warunków rynkowych na dzień bilansowy (np. ceny). Do tej kategorii instrumentów Spółka zalicza kredyty bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu.

POZIOM III

Poziom 3 dotyczy nienotowanych instrumentów pochodnych. Do oszacowania ich wartości godziwej stosuje się modele wyceny i dokonuje tych wycen w oparciu o uzasadnione założenia i dane własne. Metody wyceny stosowane w celu ustalenia wartości godziwej obejmują przede wszystkim modele wyceny opcji, które są oparte o szacunkowe zdyskontowane wartości przyszłych przepływów pieniężnych. W Spółce nie występują instrumenty finansowe klasyfikowane do tej kategorii.

6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym**Rodzaje ryzyka finansowego**

Spółka jest narażona na następujące ryzyka:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe: ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko cen towarów
- ryzyko kredytowe.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za identyfikację i pomiar ryzyk, na które narażona jest Spółka. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem są regularnie weryfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w otoczeniu rynkowym i zmian w działalności Spółki. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko zmian cen surowców.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko napotkania trudności w wypełnieniu zobowiązań związanych z bieżącymi i przyszłymi zobowiązaniami w odpowiednim czasie. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Spółce polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu płynnych aktywów w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania, w tym do rezerwowych linii kredytowych, monitorowaniu wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane jest z dostępnymi wolnymi środkami. Spółka zarządza ryzykiem płynności również poprzez utrzymywanie otwartych linii kredytowych, które tworzą rezerwę płynności oraz zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową oraz zapewniają środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych. Do finansowania zakupów inwestycyjnych Spółka wykorzystuje środki własne lub umowy leasingu finansowego, zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów. W celu ograniczenia ryzyka związanego z płynnością, stosowane są następujące środki: monitorowanie i optymalizacja poziomu kapitału obrotowego, dostosowanie poziomu i harmonogramu nakładów inwestycyjnych, monitorowanie wykonania zobowiązań wynikających z warunków umów dotyczących zadłużenia. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na takim planowaniu i monitorowaniu przepływów pieniężnych w krótkim i długim okresie w zakresie prowadzonej działalności oraz na podejmowaniu działań mających na celu zapewnienie środków na prowadzenie działalności Spółki przy jednoczesnym minimalizowaniu kosztów tych działań.

Ryzyko rynkowe

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów. Ryzyko zmiany cen surowców używanych do produkcji jest oparte o zewnętrzne czynniki, na które Spółka nie ma istotnego wpływu. Zarządzanie tym ryzykiem polega na współpracy opartej na ściśle określonych warunkach uzgodnionych w umowie z kilkoma kluczowymi dostawcami, którzy zabezpieczają dostawy podstawowych surowców. Głównym celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest ochrona wyniku finansowego oraz utrzymanie poziomu ryzyka wynikającego z działalności operacyjnej na akceptowanym poziomie oraz wsparcie realizacji strategii biznesowej i maksymalizacji wartości Spółki dla akcjonariuszy.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka definiuje ryzyko stopy procentowej jako brak pewności odnośnie przyszłych poziomów oraz zmian rynkowych stóp procentowych. Ryzyko stopy procentowej odnosi się do zmienności przyszłych przepływów pieniężnych Spółki lub wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych na skutek zmian stóp procentowych. Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych głównie w związku z zadłużeniem wynikającym z zawartych umów kredytowych i leasingowych oraz udzielonych

wspólnikom pożyczek. Pozycje oprocentowane według stopy zmiennej narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp. W sytuacji wzrostu stóp procentowych Spółka uzyskuje wyższe przychody z tytułu otrzymanych odsetek ale również płaci ponosi wyższe koszty z tytułu zapłaconych odsetek. Kredyty Spółki jak i udzielone pożyczki są oprocentowane według stawki WIBOR plus marża. Odsetki od wykorzystywanych kredytów płatne są w okresach kwartalnych. Zarówno kredyty jak i pożyczki zostały udzielone w PLN, na finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności. Leasing nie ma decydującego znaczenia w finansowaniu Spółki- dotyczy głównie zakupu samochodów. Spółka jest narażona na ryzyko wahań przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych związanych z instrumentami o zmiennym oprocentowaniu. Spółka nie zabezpiecza zobowiązań za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Na koniec okresu sprawozdawczego, wartość posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej była następująca:

	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
- o zmiennej stopie procentowej		
Kredyty	52 826	62 191
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 673	2 310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32255	17 929
Pożyczki udzielone	461	934

Analiza wrażliwości (wpływ na wynik przed opodatkowaniem)

Zmiana o 100 p.p. w stopach procentowych na koniec okresu sprawozdawczego zwiększyłoby (zmniejszyło) zysk przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione w poniższej tabeli w oparciu o analizę wrażliwości. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy wymiany walut, pozostają stałe. Miara ryzyka stopy procentowej oparta jest na metodologii wielkości zagrożonej, rozumianej jako iloczyn wielkości pozycji stopy procentowej netto oraz wartości potencjalnej zmiany rynkowych stawek stóp procentowych.

Na dzień 30 czerwca 2024 r.			
	Kapitał własny		Wynik finansowy
	Wzrost oprocentowania o 100 pb	Spadek oprocentowania o 100 pb	Spadek oprocentowania o 100 pb
Wrażliwość przepływów pieniężnych			-228 228

Na dzień 30 czerwca 2023 r.			
	Kapitał własny		Wynik finansowy
	Wzrost oprocentowania o 100 pb	Spadek oprocentowania o 100 pb	Spadek oprocentowania o 100 pb
Wrażliwość przepływów pieniężnych			-456 456

Ryzyko zmian cen

Ryzyko cen surowców i materiałów jest związane z potencjalnym wzrostem lub spadkiem kosztów i przychodów Spółki w wyniku zmiany ich cen. Celem zarządzania ryzykiem cen towarów jest kontrola ekspozycji Spółki na tego typu ryzyko w dopuszczalnych parametrach. Ryzyko cen surowców i

materiałów jest co do zasady ograniczone poprzez negocjowanie cen w umowach z dostawcami o różnym czasie trwania.

Dział zakupów na bieżąco analizuje rynek i podejmuje decyzje o kontraktacji z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej. Kontrakty surowcowe zawierane są na podstawie dostępnych planów sprzedaży/zapotrzebowania na surowce na określony okres. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma lub więcej dostawcami aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami. Ryzyka zmiany cen występują stale i często i są trudne do przewidzenia. Obecnie sytuacja na rynku stabilizuje się co m.in. przekłada się na niższy poziom inflacji. Ważnym czynnikiem kosztotwórczym dla Spółki są surowce energetyczne takie jak: ropa naftowa, gaz ziemny, węgiel, itp., które w tym roku także unormowały się. Pozwoliło to na zakontraktowanie na rok 2025 energii i gazu ziemnego w cenach na poziomie sprzed 3 lat. Obecnie ceny głównych surowców ustalane są z dostawcami z tygodnia na tydzień lub jak w przypadku opakowań raz na kwartał. Głównym ryzykiem zmian cen surowców mięsnych może być pojawienie się chorób odzwierzęcych i zmniejszona podaż tych surowców w stosunku do wielkości prognozowanych. Dodatkowo na ceny mogą wpływać koszty wytworzenia, którym obecnie pomagają niższe ceny pasz. Malejąca opłacalność chowu wieprzowiny w dłuższej perspektywie może spowodować niższą podaż tego surowca na rynku, co tym samym wpłynie na wzrost cen oraz znacząco ograniczy jej dostępność. Realizowany zakup surowców mięsnych w postaci chłodzonej, pozwala nam w miarę możliwości utrzymywać optymalny zapas surowców mięsnych mrożonych i tym samym bezpieczniej zarządzać surowcami w razie ich ograniczonej dostępności. Staramy się kontraktować lub zakupywać warzywa mrożone w ilościach przeznaczonych na cały sezon (do następnych zbiorów), aby zapobiec późniejszym wzrostom cenowym. Istnieje jednak ryzyko wzrostu cen wynikające głównie z podaży warzyw okopowych o poziomie której dowiadujemy się późną jesienią. Jeśli chodzi o opakowania aluminiowe największy wpływ na fluktuacje cen ma giełdowa cena aluminium (LME), koszt konwersji oraz czynnik energetyczny. W przypadku opakowań tekturowych zmiana cen głównie uwarunkowana jest zmianą cen papierów na rynku europejskim. Na fluktuację cen wpływ często mają konflikty zbrojne na świecie oraz embarga stosowane dla krajów będących znaczącymi producentami surowców pierwotnych. Musimy pamiętać, że na część surowców i opakowań cena ustalona jest w EUR lub USD i w przypadku zmian kursu walut przekłada się to na cenę zakupu w PLN. Wszystkie powyżej przytoczone aspekty w znaczącej mierze przekładają się na poziom cen towarów finalnych.

Ryzyko walutowe

Spółka definiuje ryzyko walutowe jako brak pewności odnośnie przyszłych poziomów oraz zmian rynkowych kursów walutowych. Zmiany te wpływają na poszczególne sfery działalności biznesowej Spółki generując różne rodzaje ekspozycji na ryzyko walutowe. Źródłem ekspozycji na ryzyko walutowe na poziomie Spółki są transakcje z podmiotami generujące przepływy pieniężne, których wartość mierzona w PLN jest uzależniona od przyszłych poziomów kursu walutowego. Główne pozycje bilansowe narażone na ryzyko walutowe to zobowiązania handlowe, należności handlowe oraz środki pieniężne. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających. Wzrost kursu walut może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności. Spółka jest narażona na niskie ryzyko zmiany kursów walut, przewaga przychodów jak i kosztów jest ponoszona w polskich złotych. Sprzedaż w kanale eksportowym, stanowi niecałe 10% udziału w przychodach, ryzyko wahań kursów walutowych nie jest zatem znaczne w tym obszarze. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową związaną z zawieranymi w innych walutach transakcjami w celu ograniczenia ryzyka mogącego negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i osiągnięte przez Spółkę wyniki. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów finansowych do zarządzania ryzykiem walutowym.

Strukturę aktywów i zobowiązań w walucie obcej przedstawiono w poniższej tabeli:

	30 czerwca 2024 r .			30 czerwca 2023 r.		
Aktywa finansowe	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 205	2 216	1 755	1 280	103	65
Należności handlowe	250	907	165	378	899	44
Inne						
	6 454	3 123	1 920	1 659	1 002	109
	30 czerwca 2024 r .			30 czerwca 2023 r.		
Zobowiązania finansowe	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	950	38	0	820	194	0
Inne						
	950	38	0	820	194	0

Analiza wpływu zmian wartości bilansowych instrumentów finansowych (prezentowanych na dzień 30 czerwca w sprawozdaniu finansowym) na zysk / (stratę) przed opodatkowaniem wynikającą z hipotetycznego, uzasadnionego wzmocnienia / (osłabienia) odpowiedniej waluty w stosunku do waluty prezentacji (PLN) prezentuje poniższa tabela analizy wrażliwości. Miara ryzyka walutowego oparta jest na metodologii wartości wielkości zagrożonej, rozumianej jako iloczyn bezwzględnej wielkości pozycji walutowej netto oraz wartości potencjalnej zmiany kursu walutowego.

30 czerwca 2024 r .	Wzrost kursu	Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	10%	550	-10%	-550
USD/PLN	10%	308	-10%	-308
GBP/PLN	10%	192	-10%	-192
		1 051		-1 051
30 czerwca 2023 r.	Wzrost kursu	Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	10%	84	-10%	-84
USD/PLN	10%	81	-10%	-81
GBP/PLN	10%	11	-10%	-11
		176		-176

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko strat finansowych na jakie narażana jest Spółka i jest związane z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może zmaterializować się w przyszłości w postaci następujących czynników: niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności, innego nieprzewidzianego odstępstwa od warunków kontraktowych lub ryzyko nieodzyskania środków pieniężnych ulokowanych w bankach. Spółka identyfikuje 3 obszary, w których ryzyko to może wystąpić:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- środki pieniężne,
- pożyczki udzielone podmiotom powiązanym,

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty finansowej dla Spółki wynikające z nieodzyskania należności, które wynikają z umów. Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest określenie i aktualizacja ratingu klienta na podstawie zgromadzonych danych, przyznanie im limitów kredytowych, monitorowanie zdarzeń, które mogą zmienić sytuację finansową klientów, a także utrzymanie i okresowy przegląd procesów ustalonych dla ratingu kredytodawców. Skuteczna windykacja to także narzędzie służące do minimalizacji ryzyka kredytowego.

Wartość bilansowa tych aktywów finansowych odzwierciedla maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe w dniu sprawozdawczym odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	30 czerwca 2024 r .	30 czerwca 2023 r.
Należności handlowe i pozostałe	23 843	25 401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 255	17 929
Pożyczki udzielone	461	934
	56 559	44 264

Pozostałe należności podlegają jednak indywidualnej weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jeżeli wystąpi utrata ich wartości są one obejmowane odpisem aktualizującym.

W ocenie Spółki posiadane aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz nie są objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej, a ryzyko kredytowe jest niskie. Z tego też względu Spółka nie ustanawia dodatkowych zabezpieczeń oraz innych niż powyższe elementów poprawiających warunki kredytowania. Zaległe należności od klientów są regularnie monitorowane.

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi w postaci środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest ograniczone, ze względu na to, iż Spółka lokuje swoje środki pieniężne w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową, stroną transakcji jest bank posiadający wysoki rating kredytowy otrzymany od międzynarodowych agencji ratingowych. (Santander Bank Polska S.A), dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową, z tego względu Spółka ocenia ryzyko kredytowe tej grupy aktywów finansowych jako nieistotne. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości sprawozdawczej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Podstawową praktyką Spółki z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Kontrahenci, w stosunku do których Spółka nie posiada historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast kredyt kupiecki jest przyznawany odbiorcom, z którymi istnieje pozytywna historia współpracy oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Należności z tytułu dostaw i usług stanowią najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe. Wartość odpisu na należności jest wyliczana metodą wskaźnikową. Spółka zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Model opiera się na analizie historycznej uwzględniającej spłatę należności od klientów Spółki. W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się

przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością. Spółka dokonuje pomiaru oczekiwanych strat kredytowych, w oparciu o modele ilościowo-jakościowe z wykorzystaniem ogólnodostępnych informacji oraz ratingu zewnętrznych firm ratingowych, a także na podstawie dotychczasowego doświadczenia współpracy z kontrahentem. Każdy kontrahent przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się z przyszłych zobowiązań wobec spółki. Większość obecnych umów jest realizowanych dla partnerów sprawdzonych i wiarygodnych (kolejne umowy). Dodatkowo Spółka obniża swoje narażenie na ryzyko kredytowe w stosunku do należności zagranicznych poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw.

Do ustalenia oczekiwanych strat kredytowych dla należności handlowych zostało przyjęte podejście uproszczone, które polega na szacowaniu dożywotnych strat oczekiwanych (lifetime ECL). Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości, przy wykorzystaniu matrycy rezerw oszacowanej na podstawie historycznych poziomów spłacalności. Nie stwierdzono istotnych zmian w poziomach odpisów aktualizujących w porównaniu do dotychczas stosowanych metod szacowania tych odpisów. Oczekiwana strata kredytowa jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy. W przypadku pozostałych aktywów finansowych ustalenia oczekiwanych strat kredytowych dokonuje się na koniec okresu sprawozdawczego. W okresie, za który jest sporządzone sprawozdanie finansowe nie było przesłanek do dokonania odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Ponadto Spółka tworzy w indywidualnych przypadkach dodatkowe odpisy indywidualne dla poszczególnych kontrahentów, jeśli istnieją odpowiednie przesłanki. Za należności zagrożone Spółka uznaje należności przeterminowane powyżej 180 dni lub należności od kontrahentów zagrożonych upadłością. Aktualizacja wartości nie oznacza podjęcia decyzji o zaprzestaniu windykacji należności, a jedynie świadczy o ostrożnym podejściu do wyceny aktywów finansowych. Należności, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym i nie są przeterminowane, nie wykazują wysokiego ryzyka kredytowego. Kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

Informacje o wartości bilansowej należności handlowych i odpisie aktywów w podziale na koszyki przeterminowania

	Na dzień			
	30 czerwca 2024 r.		30 czerwca 2023 r.	
	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący na utrąę wartości	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący na utrąę wartości
Przed terminem wymagalności	21 504		21 878	
Przeterminowane od 1 do 30 dni	-1 255		-40	
Przeterminowane od 31 do 90 dni	111		-171	
Przeterminowane od 90 do 180 dni	-141		1	
Przeterminowane powyżej 180 dni	1 519	-1 681	1 702	-1 863
Razem	21 739	-1 681	23 370	-1 863

Informacje o wartości bilansowej należności handlowych i pozostałych należności i odpisach aktualizujących aktywów w podziale na regiony geograficzne

	Na dzień			
	30 czerwca 2024 r.		30 czerwca 2023r.	
	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący na utratę wartości	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący na utratę wartości
Polska	24 487	-1 495	26 693	-1 673
Zagranica	1 498	-185	1 505	-190
Razem	25 985	-1 681	28 198	-1 863

Ryzyko płynności

Spółka na bieżąco monitoruje prognozowany poziom środków płynnych analizując terminy zapadalności i wymagalności aktywów, daty płatności zobowiązań oraz uwzględniając inne prognozowane przepływy pieniężne.

W tabeli poniżej przedstawiono pozostałe umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2024 r. Przedstawione kwoty są niezdyskontowanymi umownymi przepływami pieniężnymi.

Oczekiwane przepływy z tytułu zobowiązań finansowych					
30 czerwca 2024 r.	Wartość bilansowa	do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	52 826	52 826			52 826
Zobowiązania handlowe i pozostałe	17 226	17 226			17 226
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 673	857	1 815		2 673
	72 724	70 909	1 815	0	72 724
Oczekiwane przepływy z tytułu zobowiązań finansowych					
30 czerwca 2023 r.	Wartość bilansowa	do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	62 191	16 865	45 326		62 191
Zobowiązania handlowe i pozostałe	18 336	18 336			18 336
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 310	1 765	545		2 310
	82 838	36 967	45 871	0	82 838

Spółka nie spodziewa się, że umowne wypływy pieniężne wystąpią znacznie wcześniej lub na znacznie różne kwoty.

7. Pozostałe noty objaśniające

7.1 Leasing

Zasady rachunkowości

Spółka jako leasingobiorca

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji oraz ocenie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje stopę procentową leasingu. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe

Spółka zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie 5 MSSF 16. Oznacza to, że w przypadku krótkoterminowych umów najmu (do 12 miesięcy) oraz umów najmu, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość Spółka ujmuje jako koszty w rachunku zysków i strat opłaty metodą liniową lub w inny systematyczny sposób. Za niską wartość Spółka przyjęła wartość 25 tys. zł. Spółka nie będzie stosowała zwolnienia dotyczącego niewydziałania komponentów nie-leasingowych. Dokonując klasyfikacji umów, Spółka odróżnia umowy leasingu lub umowy zawierające elementy leasingu od umów o świadczenie usług i uregulowania MSSF 16 stosuje wyłącznie do leasingu

Prezentacja

Spółka zdecydowała się uwzględnić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy. Oznacza to, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w linii: rzeczowe aktywa trwałe, ujawniając wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania w notach do sprawozdania finansowego. Zobowiązania z tytułu leasingu Spółka zaprezentowała w linii Pozostałe zobowiązania finansowe odpowiednio w części długo i krótkoterminowej, ujawniając wartość zobowiązań z tytułu leasingu w notach do sprawozdania finansowego. Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu samochodów oraz jest stroną umów o współpracy dotyczącej użytkowania maszyn.

Szacunki i osądy

Przyjęcie do stosowania MSSF 16 wiąże się z koniecznością dokonania szacunków i osądów, które odzwierciedlone są w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu oraz prawa do użytkowania składnika aktywów, obejmują one m.in.:

- ocenę czy umowa zawiera leasing zgodnie z MSSF 16,
- ustalenie okresu obowiązywania umów (w tym dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia),
- ocenę płatności leasingowych jako stała lub zmienna,
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- określenie stawek amortyzacji

Prawo do użytkowania	30 czerwca 2023 r.			
	Maszyny i urządzenia	środki transportu	Razem	Zobowiązanie leasingowe
Stan na 1 lipca 2022	86	2471	2558	2898
<i>Zawarcie nowych umów</i>		475	475	475
<i>Amortyzacja w okresie</i>	-12	-749	-761	
<i>Zamknięcie umowy - zwrot, likwidacja</i>		-67	-67	-192
<i>Płatności z tytułu leasingu</i>				-778
<i>Leasing - wydłużenie okresu</i>		-94	-94	-94
Stan na 30 czerwca 2023	74	2036	2110	2310

Prawo do użytkowania	30 czerwca 2024r.			
	Maszyny i urządzenia	środki transportu	Razem	Zobowiązanie leasingowe
Stan na 1 lipca 2023	74	2 036	2 110	2 310
<i>Zawarcie nowych umów</i>		3003	3 003	3 003
<i>Amortyzacja w okresie</i>	-12	-812	-825	
<i>Zamknięcie umowy - zwrot, likwidacja, wykup</i>		-426	-426	-1 059
<i>Płatności z tytułu leasingu</i>				-1 581
Stan na 30 czerwca 2024	62	3 800	3 862	2 672

Kwoty z tytułu umów leasingu (aktywów z tyt. prawa do użytkowania)ujęte w SCD za okres 01.07.2022-30.06.2023r

Amortyzacja	-761
Koszty odsetek	-261

Kwoty z tytułu umów leasingu (aktywów z tyt. prawa do użytkowania)ujęte w SCD za okres 01.07.2023-30.06.2024r

Amortyzacja	-825
Koszty odsetek	-215

7.2 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Poniższe tabele zawierają podsumowanie transakcji z podmiotami powiązanymi

Jednostka	30 czerwca 2024 r .		Rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2024 r.			
	Należności	Zobowiązania	Przychody/ inne przychody operacyjne	Przychody finansowe z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty finansowe z tytułu odsetek
IFORP Ryszard Tereszkiewicz i Wspólnicy Sp.j	461			67		
Wioletta Kosma		245			582	
Aleksandra Smorawa Interim Management		245			582	
Aleksandra Smorawa			81			
Krzysztof Stojanowski S4B		398			1 003	
Razem	461	888	81	67	2 168	

Jednostka	30 czerwca 2023 r.		Rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2023 r.			
	Należności	Zobowiązania	Przychody/ inne przychody operacyjne	Przychody finansowe z tytułu odsetek	Koszty operacyjne	Koszty finansowe z tytułu odsetek
IFORP Ryszard Tereszkiewicz i Wspólnicy Sp.j	934			106		
AMC Capital IV Voyage S.a.r.l				40		
Wioletta Kosma		40			389	
Profit Seweryn Kubicki					194	
Krzysztof Stojanowski S4B		71			694	
Aleksandra Smorawa Interim Management		40			275	
Razem	934	151		146	1 552	

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami powiązanymi dotyczą udzielonych Wspólnikom pożyczek i usług wykonywanych w ramach umowy o współpracy w zakresie świadczenia usług konsultingowych. Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy. Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków Zarządu.

Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Uzgodnienie bilansowych zmian stanu do zmian stanu wykazywanych w rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano w poniższej tabeli.

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Bilansowa zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	1 532	6 221
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych w rachunku przepływów pieniężnych	1 532	6 221
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-847	-14 846
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-224	283
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego wykazywana w CF w pozycji zapłacony podatek dochodowy	514	-272

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego		-255
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych w rachunku przepływów pieniężnych	-556	-15 090
Inne korekty		
wpływ dotacji z ZUS	-44	
Wycena programu motywacyjnego	411	957
wycena IRS		-1 159
pozostałe	-16	
Razem inne korekty	352	-203
Bilansowa zmiana stanu zapasów	3 033	5 000
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	3 033	5 000
Bilansowa zmiana stanu rezerw	132	814
Zmiana stanu rezerw rachunku przepływów pieniężnych	132	814
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	371	-98
wpływ dotacji z ZUS	-99	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	271	-98

7.3 Zobowiązania i należności warunkowe

Na koniec okresu sprawozdawczego sprawozdania finansowego Spółka rozpoznaje rezerwy, gdy można je wiarygodnie wycenić i istnieje obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, które spowodują wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia tych zobowiązań. Aby jak najlepiej oszacować rezerwę, Spółka przyjmuje pewne założenia i osądy zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki.

Na koniec okresu sprawozdawczego sprawozdania finansowego, Spółka przeprowadza również analizę i oszacowanie zobowiązań, w przypadku których nie jest prawdopodobne, że wypłata środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie konieczna do wypełnienia obowiązku i nie można dokonać wystarczająco wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, którego powstanie jest uzależnione od określonych zdarzeń przeszłych i zaistnienie którego zostanie potwierdzone w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych zdarzeń przyszłych, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

7.4 Zatrudnienie

Poniższa tabela przedstawia średni poziom zatrudnienia w okresach sprawozdawczych według grup pracowników:

	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	163	159
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	117	115
Pracownicy, razem	280	274

7.5 Wynagrodzenie Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym krótkoterminowe świadczenia pracownicze dotyczą kosztów wynagrodzeń członków Zarządu z tytułu umowy o pracę i wyniosły 364 tys. PLN, bez prezentacji składek na ubezpieczenie społeczne w części pokrywanej przez pracodawcę. Świadczenia niepieniężne otrzymywane przez członków kluczowego personelu kierowniczego Spółki dotyczą przede wszystkim korzystania przez nich z pakietów medycznych, samochodów służbowych dla celów prywatnych i ich wartość nie jest znacząca.

Informacja nie zawiera kwot wykazanych w notcie 7.2 Transakcje z jednostkami powiązanymi – transakcje z kadrą kierowniczą.

7.6 Zdarzenia po sporządzeniu sprawozdania finansowego

Po dacie bilansowej, znaczącym zdarzeniem jest przygotowanie aneksu pomiędzy bankiem finansującym Santander Bank Polska a Profi o przedłużenie istniejących kredytów inwestycyjnych o 1 rok, a następnie refinansowanie kredytu terminowego w pełni amortyzowanym 6-letnim kredytem. Aneks zostanie podpisany przed końcem terminu zapadalności kredytu, w listopadzie 2024r. Poza opisanym powyżej zdarzeniem, nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym.