



Grupa Kapitałowa TARCZYŃSKI

**Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI za
III kwartał 2024 roku**

Zawierający:

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI za okres 9 miesięcy zakończony
dnia 30 września 2024 roku**

**Kwartalną Informację Finansową TARCZYŃSKI S.A. za okres
9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku**

Informacje dodatkowe do raportu

(dane finansowe nieaudytowane)

Ujeździec Mały, 29 listopad 2024

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
2. Opis Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI S.A.	11
2.1. Spółka Tarczyński S.A.	12
2.2. Tarczyński Deutschland GmbH	13
2.3. WD Foods Sp. z o.o.	13
2.4. Tarczyński Gaz Sp. z o.o.	13
2.5. Tarczyński Ochrona Sp. z o.o.	13
2.6. Tarczyński Inc.	14
2.7. Protecture Sp. z o.o.	14
2.8. Tarczyński LTD	14
2.9. BW Handels- und Vertriebs GmbH	14
2.10. Food4Future Technologies Sp. z o.o.	14
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	15
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
5.1. Oświadczenie o zgodności	15
5.2. Porównywalność danych	17
5.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	17
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
7. Nowe standardy i interpretacje	19
8. Istotne zasady (polityki) rachunkowości	20
9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	20
10. Korekta błędów poprzednich okresów	20
11. Model biznesowy Grupy Tarczyński	20
12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	21
13. Strategia rozwoju Grupy Tarczyński	21
14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Tarczyński S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji Spółki, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	22
15. Zestawienie stanu posiadania akcji Tarczyński S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób	23
16. Omówienie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	25
16.1. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	25
16.2. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	26
16.3. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	28
17. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Tarczyński w okresie 9 miesięcy 2024 roku wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących	28
18. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Tarczyński wyniki finansowe	28

19. Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Tarczyński, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych lub utraty kontroli, przejęcia, sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Tarczyński, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	29
20. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	29
21. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki Tarczyński S.A. lub jednostki od niej zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki.	29
22. Informacje o zawarciu przez Spółkę Tarczyński S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.	29
23. Informacje o udzieleniu przez Spółkę Tarczyński S.A. lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	29
24. Umowy kredytowe, leasingowe i gwarancje Grupy Tarczyński	30
24.1. Umowy kredytowe	30
24.2. Umowy leasingowe	30
24.3. Gwarancje	30
24.4. Faktoring	30
24.5. Pożyczki	30
25. Inne informacje, które zdaniem Tarczyński S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian Spółki i Grupy Tarczyński oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę.	31
25.1. Uchwały w sprawie podziału zysku	31
26. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Tarczyński S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Tarczyński wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	31
26.1. Czynniki zewnętrzne	31
26.2. Czynniki wewnętrzne	32
27. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi kwartałami okresu sprawozdawczego	33
28. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	35
29. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania	36
30. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	36
31. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości	36
32. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	36
33. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji	37
34. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych	37
35. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	37
36. Rozstrzygnięcie spraw sądowych	37
37. Zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, zależnie od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej czy w zamortyzowanym koszcie	37
38. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych	37
39. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów	38
40. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych	38
41. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe	38
41.1. Kapitał podstawowy	38
41.2. Nadwyżka z emisji akcji	38
41.3. Pozostałe kapitały	39
41.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	39

42. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	39
43. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi	39
44. Instrumenty finansowe	40
44.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych	40
44.2. Analiza poziomów wartości godziwej	40
44.3. Przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej	41
44.4. Charakterystyka instrumentów pochodnych	41
45. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
46. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego	43
SKRÓCONA KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA TARCZYŃSKI S.A.	44
SPIS TREŚCI	45
BILANS	46
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	49
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	52
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	53
1.1. Informacje ogólne	53
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnej informacji finansowej	53
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	54
1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia kwartalnej informacji finansowej	54
1.5. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w tej informacji, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki	55
1.6. Korekta błędów poprzednich okresów	55
1.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	55
1.8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tytułu	55
1.9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów	56

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024**

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 dane przekształcone*	okres 3 miesiące zakończony 30 września 2024	okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 518 022	1 370 126	537 889	508 282
Koszt własny sprzedaży	(1 123 386)	(1 091 724)	(399 766)	(375 373)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	394 636	278 402	138 123	132 909
Koszty sprzedaży	(135 168)	(136 761)	(53 875)	(57 566)
Koszty zarządu	(98 280)	(55 657)	(34 905)	(20 522)
Pozostałe przychody operacyjne	13 987	20 644	5 153	3 103
Pozostałe koszty operacyjne	(5 646)	(6 767)	(300)	(3 967)
Zysk (strata) operacyjny	169 529	99 861	54 196	53 957
Przychody finansowe	2 823	6 034	1 000	2 706
Koszty finansowe	(43 147)	(47 641)	(13 697)	(22 018)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1 229)	184	(645)	(447)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	127 976	58 438	40 854	34 198
Podatek dochodowy	(19 978)	(12 272)	(6 642)	(8 907)
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	107 998	46 166	34 212	25 291
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	107 998	46 166	34 212	25 291
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku	-	-	-	-
Pozycje nie podlegające przeniesieniu do wyniku	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	-	-	-	-
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem	-	-	-	-
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku	-	-	-	-
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	2 393	(6 334)	(3 123)	(1 363)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	(455)	388	593	-
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody razem	1 938	-5 946	-2 530	-1 363
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	109 936	40 220	31 682	23 928
Zysk netto za rok obrotowy				
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	107 998	46 166	34 212	25 291
Całkowite dochody za rok obrotowy				
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	109 936	40 220	31 682	23 928
Zysk na jedną akcję (w złotych)				
Średnioważona liczba akcji*	11 346 936	11 346 936	11 346 936	11 346 936
Podstawowy i rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9,52	4,07	3,02	2,23
Podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9,52	4,07	3,02	2,23

* Przekształcenie danych opisane w punkcie 5.2 sprawozdania

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2024 roku

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30 września 2024	31 grudnia 2023 dane przekształcone*	30 września 2023 dane przekształcone*
	AKTYWA			
I	Aktywa trwałe			
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	1 182 389	1 018 975	964 264
I.2	Pozostałe wartości niematerialne	74 812	70 441	62 005
I.3	Aktywa dostępne do sprzedaży	19 181	21 090	22 916
I.4	Należności inne	45 153	44 030	9 470
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 447	12 939	16 946
	Aktywa trwałe razem	1 333 982	1 167 475	1 077 881
II	Aktywa obrotowe			
II.1	Zapasy	136 299	147 386	167 802
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	113 817	120 217	113 791
II.3	Pożyczki i należności własne	2	2 132	2 130
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	58 106	44 314	
II.5	Pozostałe aktywa	37 772	27 255	91 882
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	230	1 051	1 481
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 646	12 281	8 166
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	Aktywa obrotowe razem	362 872	354 636	381 052
	AKTYWA RAZEM	1 696 854	1 522 111	1 460 853

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
	PASYWA			
I	Kapitał własny			
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	11 347	11 347	11 347
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	37 525	37 525	37 525
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(3 476)	(5 414)	(3 017)
I.4	Kapitał rezerwowy	481 069	383 004	383 004
I.5	Zyski zatrzymane	110 821	133 794	47 084
I.6	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	(167)	(167)	(534)
I.7	Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	(181)	(98)	261
	Kapitał własny razem	636 938	559 991	475 670
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	636 938	559 991	475 670
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli</i>	0	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe			
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	405 512	321 642	312 530
II.2	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	1 199	1 310	1 213
II.4	Rezerwa na podatek odroczonego	28 334	24 539	22 206
II.5	Rezerwy długoterminowe	0	0	0
II.6	Przychody przyszłych okresów	28 087	30 301	31 340
II.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	78 554	97 705	96 224
II.8	Pozostałe zobowiązania	0	0	0
	Zobowiązania długoterminowe razem	541 686	475 497	463 513
III	Zobowiązania krótkoterminowe			
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	170 684	184 501	173 969
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	134 378	140 654	207 249
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	14 113	786	15 040
III.5	Rezerwy krótkoterminowe	37 196	25 739	14 223
III.6	Przychody przyszłych okresów	2 710	2 710	2 073
III.7	Zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego	83 344	51 507	63 967
III.8	Zobowiązania z tytułu leasingu	28 489	29 415	37 410
III.9	Pozostałe zobowiązania	47 316	51 311	7 739
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	518 230	486 623	521 670
	PASYWA RAZEM	1 696 854	1 522 111	1 460 853

* Przekształcenie danych opisane w punkcie 5.2 sprawozdania

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024**

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto za rok obrotowy	127 976	58 438
Korekty:		
Amortyzacja	48 693	39 645
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	569	(703)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	37 019	40 849
Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	107	(39)
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych ujęta w rachunku zysków i strat	0	0
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	11 088	(3 549)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	19 997	11 640
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(39 179)	(102 993)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 481)	34 012
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(2 213)	(2 137)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerwy, aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 287	(5 469)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	(31 509)	5 929
Podatek zapłacony	5 282	13 233
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Inne korekty	0	(1 580)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	180 636	87 276
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	(7 181)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	266	0
Zwrot pożyczek	2 000	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	(207 843)	(170 924)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 539	55 093
Udzielenie pożyczek	0	(5 748)
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej	(201 038)	(128 760)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0
Płatności z tytułu umorzenia akcji Opera FIZ	0	0
Wpływy z kredytów	148 612	151 714
Wpływy z dotacji rządowych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Splata kredytów	(71 534)	(37 150)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(18 941)	(16 670)
Splata zobowiązań z tytułu faktoringu	0	5 733
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(32 906)	(24 963)
Odsetki zapłacone	(39 788)	(41 628)
Inne wpływy finansowe	39 324	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	24 767	37 036
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 365	(4 448)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	12 281	12 614
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	16 646	8 166

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	Kapitały własne ogółem	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Stan na 1 stycznia 2024	11 347	37 525	383 004	(5 414)	(167)	133 794	(98)	559 991	559 991
Korekta błędów lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał rezerwowy	-	-	98 065	-	-	(98 065)	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(32 906)	-	(32 906)	(32 906)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	2 393	-	-	-	2 393	2 393
Podatek dotyczący pozycji ujętych w kapitale	-	-	-	(455)	-	-	-	(455)	(455)
Zysk roku bieżącego	-	-	-	-	-	107 998	-	107 998	107 998
Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	-	-	-	-	-	-	(83)	(83)	(83)
Zmiany kapitału własnego w okresie	-	-	98 065	1 938	-	(22 973)	(83)	76 947	76 947
Stan na 30 września 2024	11 347	37 525	481 069	(3 476)	(167)	110 821	(181)	636 938	636 938

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	Kapitały własne ogółem	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Stan na 1 stycznia 2023	11 347	37 525	316 749	2 929	(534)	94 056	(455)	461 617	461 617
Korekta błęd lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(1 920)	-	(1 920)	(1 920)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał rezerwowy	-	-	66 255	-	-	(66 255)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(24 963)	-	(24 963)	(24 963)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	(6 334)	-	-	-	(6 334)	(6 334)
Podatek dotyczący pozycji ujętych w kapitale	-	-	-	388	-	-	-	388	388
Zysk roku bieżącego	-	-	-	-	-	46 166	-	46 166	46 166
Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	-	-	-	-	-	-	716	716	716
Zmiany kapitału własnego w okresie	-	-	66 255	(5 946)	-	(46 972)	716	14 053	14 053
Stan na 30 września 2023	11 347	37 525	383 004	(3 017)	(534)	47 084	261	475 670	475 670

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

Zestawienie zmian na kapitale własnym za rok 2023	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał związany ze zmianami założeń aktuarnych	Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	Kapitały własne ogółem	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Na dzień 1 stycznia 2023	11 347	37 525	316 749	92 138	2 929	(534)	(455)	459 699	459 699
Zysk/(strata) netto za rok				132 874				0,00	0,00
Inne całkowite dochody netto za rok					(8 343)			132 874	132 874
Całkowity dochód za rok								(8 343)	(8 343)
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał rezerwowy			66 255	(66 255)				0	0
Wyplata dywidendy				(24 963)				0	0
Transfery / przeniesienia						367		(24 963)	(24 963)
Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych							357	367	367
Na dzień 31 grudnia 2023	11 347	37 525	383 004	133 794	(5 414)	(167)	(98)	559 991	559 991

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Tarczyński na dzień 30.09.2024 składa się ze Spółki Tarczyński S.A. i jej Spółek zależnych: Tarczyński Deutschland GmbH z siedzibą w Herford (Niemcy), WD Foods Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Sowy (gmina Pakosław), Tarczyński Gaz Sp. z o.o. z siedzibą w Ujeźdźcu Wielkim, Protecture sp. z o.o. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym, które na dzień publikacji raportu prowadzą działalność oraz spółek Tarczyński Ochrona Sp. z o.o. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym, Tarczyński Inc. z siedzibą w Delaware (Stany Zjednoczone Ameryki), Tarczyński LTD z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania), które jeszcze nie rozpoczęły działalności. Wyżej wymienione Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Ponadto Spółka Tarczyński S.A. posiada udziały w jednostkach stowarzyszonych tj. 50% udziałów w spółce handlowej prawa niemieckiego BW Handels- und Vertriebs GmbH z siedzibą w Herford (Niemcy) oraz 24,7% udziałów w spółce Food4Future Technologies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. W ramach sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Tarczyński podmioty stowarzyszone tj. spółka BW Handels und Vertriebs GmbH oraz Food4Future Technologies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ujmowane są metodą praw własności.

Tarczyński S.A. - Spółka dominująca - prowadzi działalność jako spółka akcyjna, która to została zawiązana aktem notarialnym w dniu 8 grudnia 2004, przed notariuszem Beatą Baranowską – Seweryn we Wrocławiu (Rep. Nr A 10056/2004), w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Do dnia 9 listopada 2005 roku Spółka działała pod nazwą Zakład Przetwórstwa Mięsnego Tarczyński S.A.

Jednostka dominująca jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Polsce prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225318. Państwem rejestracji jednostki dominującej jest Polska.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 932003793.

Siedzibą jednostki dominującej jest Ujeździec Mały 80, 55-100 Trzebnica, Polska.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły zmiany w nazwie Grupy ani żadne zmiany w zakresie innych danych identyfikacyjnych.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

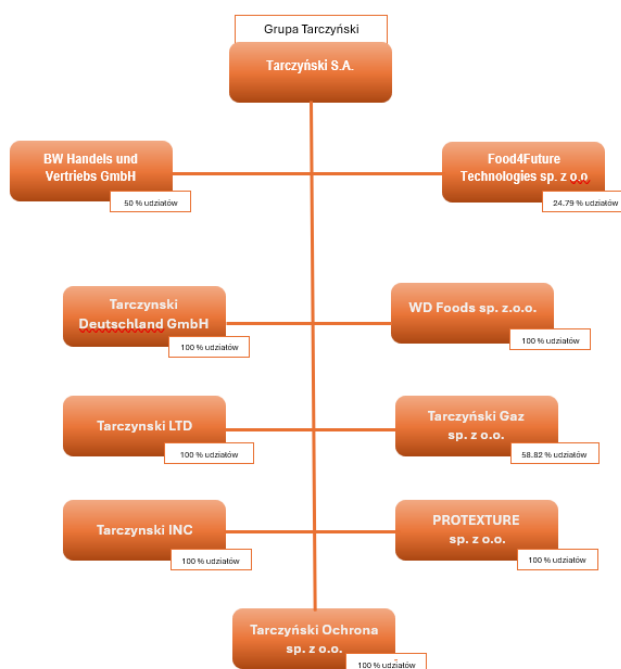
2. Opis Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI S.A.

Grupa Kapitałowa składa się z jednostki dominującej – spółki Tarczyński S.A. oraz spółek zależnych:

- Tarczyński GmbH, której celem jest świadczenie na rzecz Tarczyński SA usług sprzedaży i dystrybucji produktów na terenie Niemiec i Austrii.
- WD Foods Sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest produkcja mieszanek przyprawowych oraz półproduktów mięsnych.
- Tarczyński Ochrona Sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest świadczenie usług ochrony na rzecz Tarczyński S.A. oraz WD Foods Sp. z o.o., jednakże na dzień 30.09.2024 nie prowadzi jeszcze działalności.

- Tarczyński Gaz Sp. z o. o., której przedmiotem działalności jest pozyskanie na potrzeby Spółki gazu ziemnego z lokalnych źródeł.
- Tarczyński Inc., której przedmiotem działalności jest świadczenie na rzecz Tarczyński SA usług sprzedaży i dystrybucji produktów na terenie Ameryki Północnej, jednakże na dzień 30.09.2024 nie prowadzi jeszcze działalności.
- Tarczyński LTD, której przedmiotem działalności jest świadczenie na rzecz Tarczyński SA usług sprzedaży i dystrybucji produktów na terenie Wielkiej Brytanii, jednakże na dzień 30.09.2024 nie prowadzi jeszcze działalności.
- BW Handels- und Vertriebs GmbH (BW), której przedmiotem działalności jest sprzedaż i dystrybucja artykułów żywnościowych i non-food.
- Food4Future Technologies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której przedmiotem działalności są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii oraz w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Struktura Grupy na dzień 30.09.2024. niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:



2.1. Spółka Tarczyński S.A.

Tarczyński S.A. - Spółka dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 8 grudnia 2004 roku, przed notariuszem Beatą Baranowską – Seweryn we Wrocławiu (Rep. Nr A 10056/2004), w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Do dnia 9 listopada 2005 roku Spółka działała pod nazwą Zakład Przetwórstwa Mięsnego Tarczyński S.A.

Jednostka dominująca jest wpisana do Krajowego rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225318.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 932003793.

Siedzibą jednostki dominującej oraz głównym miejscem prowadzenia działalności jest Ujeździec Mały 80,55-100 Trzebnica.

Spółka jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych. Według klasyfikacji przyjętej przez ten rynek reprezentuje sektor spożywczy, nr PKD 1013Z.

Na dzień 30 września 2024 roku kapitał akcyjny (podstawowy) podmiotu dominującego (Grupy) wynosił 11.346.936,00 zł i był podzielony na 11.346.936 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.
Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

2.2. Tarczyński Deutschland GmbH

Tarczyński Deutschland GmbH z siedzibą w Herford (Niemcy) jest spółką zależną Tarczyński S.A. Spółka ta została powołana 2 września 2014 roku.

Spółka Tarczyński S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Tarczyński Deutschland GmbH.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 25.000 euro.

Celem spółki jest świadczenie na rzecz Tarczyński S.A. usług sprzedaży i dystrybucji wyrobów na terenie Niemiec i Austrii.

Tarczyński Deutschland GmbH podlega konsolidacji przez Tarczyński S.A. w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.3. WD Foods Sp. z o.o.

WD Foods Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Sowy (gmina Pakosław) jest spółką zależną Tarczyński S.A. Spółka ta została powołana 10 czerwca 2020 roku.

Spółka Tarczyński S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników WD Foods Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 5.000 złotych.

Celem spółki jest produkcja mieszanek przyprawowych oraz półproduktów mięsnych na rzecz Tarczyński S.A. Spółka podlega konsolidacji przez Tarczyński S.A. w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.4. Tarczyński Gaz Sp. z o.o.

Spółka Tarczyński S.A. posiada 100 udziałów o łącznej wartości 5.000,00 zł w Spółce Tarczyński Gaz Sp. z o. o., która weszła w skład Grupy kapitałowej a celem jej działalności jest pozyskanie na potrzeby Grupy gazu ziemnego ze złóż zlokalizowanych w sąsiedztwie siedziby Tarczyński S.A.

Spółka Tarczyński S.A. posiada 58,82% udziałów w kapitale zakładowym oraz 58,82% głosów na zgromadzeniu wspólników Tarczyński Gaz Sp. z o. o.

Spółka podlega konsolidacji przez Tarczyński S.A. w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.5. Tarczyński Ochrona Sp. z o. o.

W dniu 04 marca 2024 r została zawiązana Spółka Tarczyński Ochrona Sp. z o. o. z siedzibą Ujeżdźcu Małym w której 100 % udziałów posiada Tarczyński S.A. Celem spółki jest świadczenie usług ochrony na rzecz Tarczyński S.A. oraz WD Foods Sp. z o.o. Spółka podlega konsolidacji przez Tarczyński S.A. w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.6. Tarczyński Inc.

W dniu 15 maja 2024 r Spółka Tarczyński S.A. nabyła 100 % udziałów spółki Tarczyński Inc. zarejestrowanej w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Celem spółki jest świadczenie na rzecz Tarczyński S.A. usług sprzedaży i dystrybucji wyrobów na terenie Ameryki Północnej.

2.7. Protecture Sp. z o.o.

24 maja 2024 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował spółkę Protecture sp. z o.o. o kapitale zakładowym 5.000 tys. zł podzielonym na 50.000 udziałów o równej wartości pod numerem KRS: 0001107307. 100% udziałów tej spółki stanowi własność Tarczyński S.A.

2.8. Tarczyński LTD

26 kwietnia 2024 roku została zarejestrowana w Wielkiej Brytanii spółka Tarczyński LTD o kapitale zakładowym 1000 GBP podzielonym na 1000 równych udziałów. Celem spółki jest świadczenie na rzecz Tarczyński SA usług sprzedaży i dystrybucji produktów na terenie Wielkiej Brytanii. Na dzień publikacji sprawozdania spółka jest w trakcie organizacji.

2.9. BW Handels- und Vertriebs GmbH

Spółka Tarczyński S.A. posiada 50% udziałów w spółce handlowej prawa niemieckiego BW Handels und Vertriebs GmbH z siedzibą w Herford (Niemcy). Spółka zajmuje się sprzedażą i dystrybucją artykułów żywnościowych i non-food i posiada ugruntowaną pozycję na terenie Niemiec w świadczeniu usług w tym zakresie. Nabycie udziałów w spółce stanowi jeden z elementów realizowanej strategii dotyczącej rozwoju nowoczesnych kanałów dystrybucji i działalności eksportowej Spółki.

Spółka podlega konsolidacji metodą praw własności przez Tarczyński S.A. w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.10. Food4Future Technologies Sp. z o.o.

Spółka posiada 60 (sześćdziesiąt) udziałów o łącznej wartości 3.000 (trzy tysiące) złotych stanowiących 24,79% kapitału zakładowego spółki Food4Future Technologies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000683687. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej We Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podniesienie kapitału zakładowego Food4Future Technologies Spółka z o.o. w dniu 30.06.2023 r.

Przedmiotem działalności spółki Food4Future Technologies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii oraz w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Spółka podlega konsolidacji metodą praw własności przez Tarczyński S.A. w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład Zarządu na dzień 30 września 2024 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------|-----------------------|
| – Jacek Tarczyński | – Prezes Zarządu, |
| – Radosław Chmurak | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Dawid Tarczyński | – Członek Zarządu, |
| – Tomasz Tarczyński | – Członek Zarządu, |
| – Krzysztof Cetnar | – Członek Zarządu. |

W okresie sprawozdawczym 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 15.05.2024 do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożona przez Pana Piotra Nowjalisa. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem rezygnacja jest skuteczna z dniem 31 sierpnia 2024 roku. Do dnia 29 listopada 2024 tj. dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 29 listopada 2024 roku (tj. dzień publikacji niniejszego raportu) wchodziły następujące osoby:

- | | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| – Krzysztof Wachowski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Edmund Bienkiewicz | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Elżbieta Tarczyńska | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Rafał Dutkiewicz | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Piotr Łyskawa | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Jan Woźniak | – Członek Rady Nadzorczej. |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 15.05.2024 do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożona przez Pana Jacka Osowskiego. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem rezygnacja nastąpiła ze skutkiem od końca dnia 15 maja 2024 roku. 17.06.2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło, iż Rada Nadzorcza Spółki liczyć będzie 6 członków i powołało w skład Rady Nadzorczej nowej kadencji następujące osoby: Edmunda Bienkiewicza, Elżbietę Tarczyńską, Piotra Łyskawę, Krzysztofa Wachowskiego, Rafała Dutkiewicza oraz Jana Woźniaka.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 listopada 2024 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niezbadane Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi

i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (patrz również pkt 7).

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) opublikowanym w dniu 01 maja 2024 roku.

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych informacji objaśniających.

W Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nalicza się bądź odacza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać naliczone bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, jako element skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych - metodą pośrednią.

Tarczyński S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie spółki dominującej oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.grupatarczynski.pl.

Sprawozdanie jednostek zależnych objętych konsolidacją, sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Tarczyński S.A., WD Foods Sp. z o.o., Tarczyński Gaz Sp z o.o., Tarczyński Ochrona Sp. z o.o. oraz Protecture Sp. z o.o. prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Spółka Tarczyński Deutschland GmbH prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami określonymi przez niemieckie przepisy. Spółka Tarczyński LTD prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami określonymi przez angielskie przepisy. Natomiast spółka Tarczyński INC prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami określonymi przez przepisy amerykańskie.

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Z posiadanych przez Spółkę i Grupę informacji nie wynika, aby istniał jakikolwiek akcjonariusz Spółki, który byłby zobowiązany do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania, w skład którego weszłaby Grupa Kapitałowa Tarczyński.

5.2. Porównywalność danych

Na koniec roku 2023 Grupa uznała, iż zakup usług marketingowych od klientów prezentowanych dotychczas w kosztach sprzedaży powinien korygować przychody ze sprzedaży. Grupa wprowadziła zmianę prezentacji w grudniu 2023 i stosuje ją w roku 2024. W danych opublikowanych za III kwartał 2023 Grupa ujmowała koszt zakupu tych usług w kosztach sprzedaży. Opisana zmiana spowodowała potrzebę zaprezentowania w sprawozdaniu finansowym Grupy przekształconych danych porównawczych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023.

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	okres 9 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 dane opublikowane	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 dane przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1 518 022	1 391 657	1 370 126
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	394 636	299 933	278 402
Koszty sprzedaży	(135 168)	(158 292)	(136 761)
Zysk (strata) operacyjny	169 529	99 861	99 861

W sprawozdaniu za I półrocze 2024 Grupa dokonała także zmiany prezentacji rezerw dotyczących udzielanych rabatów dotychczas prezentowanych w pozycji rezerw krótkoterminowych. W niniejszym sprawozdaniu rezerwy te ujęte są jako zmniejszenie należności bądź zwiększanie zobowiązań faktoringowych, gdy przyszłe należności objęte są faktoringiem pełnym. Opisana zmiana spowodowała potrzebę zaprezentowania w sprawozdaniu finansowym Grupy przekształconych danych porównawczych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023.

	30.09.2024	31.12.2023 dane opublikowane	31.12.2023 dane przekształcone	30.09.2023 dane opublikowane	30.09.2023 dane przekształcone
Należności z tytułu dostaw i usług	118 133	122 996	120 217	138 203	113 791
Aktywa obrotowe razem	361 483	357 415	354 636	409 664	385 252
AKTYWA RAZEM	1 651 019	1 524 890	1 522 111	1 485 265	1 460 853
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	152 297	176 291	184 501	150 250	173 969
Rezerwy krótkoterminowe	35 333	38 566	25 739	69 156	14 223
Zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego	81 962	49 669	51 507	57 164	63 967
Zobowiązania krótkoterminowe razem	515 567	489 402	499 450	546 082	576 604
PASYWA RAZEM	1 651 019	1 524 890	1 522 111	1 485 265	1 460 853

5.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej uwzględnioną w niniejszym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym jest złoty polski (PLN), o ile przy wybranych informacjach nie podano inaczej. Walutą pomiaru spółki Tarczyński Deutschland GmbH oraz BW Handels und Vertriebs GmbH jest euro (EUR) wraz z centami przeliczone na potrzeby niniejszego sprawozdania wg. kursów podanych w tabeli poniżej. Walutą pomiaru spółek WD Foods Sp. z o.o., Tarczyński Gaz sp. z o.o., Tarczyński Ochrona Sp. z o.o. Protecture Sp. z o.o. oraz Food4Future Technologies Sp. z o.o. jest złoty polski wraz z groszami (PLN).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w tysiącach złotych polski (TPLN), o ile przy wybranych informacjach nie podano inaczej.

Waluta	30 września 2024	kurs Rachunku Zysków i Strat
EUR	4,2791	4,3063

Waluta	30 września 2023	kurs Rachunku Zysków i Strat
EUR	4,6356	4,5845

Waluta	31 grudnia 2023	kurs Rachunku Zysków i Strat
EUR	4,3480	4,5437

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Grupy nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania. Również ze względu na fakt, że działalność Grupy Kapitałowej z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów i towarów jest jednolita, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych ze względu na rodzaj sprzedawanych produktów lub towarów.

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za III kwartały 2024 oraz III kwartały 2023 dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Przychody ze sprzedaży wyrobów	1 454 978	1 363 570
Przychody ze sprzedaży towarów	63 044	6 556
RAZEM	1 518 022	1 370 126

Podział przychodów ze sprzedaży na sprzedaż krajową i eksportową przedstawiono w poniższej tabeli:

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Sprzedaż krajowa	1 087 533	962 676
Sprzedaż eksportowa*	430 489	407 450
RAZEM	1 518 022	1 370 126

* Grupa przez sprzedaż na rynek eksportowy traktuje sprzedaż do klientów z siedzibą poza granicami Polski, jak również sprzedaż do klientów polskich, co do których Grupa posiada informacje o odsprzedaży zakupionych przez nich towarów na rynki zagraniczne

W przychodach z tytułu sprzedaży wyrobów w III kwartale 2024 uwzględniono przychody ze sprzedaży w wysokości ok. 609 mln zł (w III kwartale 2023 roku 542 mln zł) z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Grupy, z których każdy jednostkowo przekroczył 10% udział w sprzedaży. Żaden inny pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w III kwartale 2024 jak i w III kwartale 2023 roku.

Działalność Grupy na terenie Polski nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania

7. Nowe standardy i interpretacje

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do MSSF 16 - Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego - określa wymogi, które sprzedawca-leasingobiorca ma obowiązek stosować przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu wynikającego z transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, aby nie rozpoznawał zysku lub straty związanej z prawem do użytkowania, które zachowuje. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - dotyczą klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji dotyczącej ujawniania informacji na temat umów finansowych z dostawcami, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie.

Grupa szacuje, że zmiany w powyższych MSR oraz MSSF nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawdzanie finansowe.

8. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 9 miesięcy 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obciążone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

10. Korekta błędów poprzednich okresów

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby, że Grupa musiałaby ująć w sprawozdaniu finansowym korekty błędów podstawowego.

Jednakże na dzień 31 grudnia 2023 dokonano korekty danych porównywalnych sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmian w kapitale własnym za rok 2022 na skutek popełnienia istotnych błędów poprzednich okresów.

Spółka dominująca zweryfikowała wartość posiadanych wartości niematerialnych i prawnych i skorygowała wartość umorzenia w latach 2019-2022 tych aktywów. Objęte w 2018 100% odpisem aktualizującym wartości niematerialne podlegały nadal amortyzacji w latach 2019-2021. Korekta polegała na odwróceniu błędnie naliczonej amortyzacji za te lata. Ponadto spółka zależna nie doszacowała kosztu własnego sprzedaży produktów gotowych o wartość odchylił od cen standardowych zawyżając w ten sposób wartość posiadanego na dzień bilansowy zapasu.

Dokonane korekty spowodowały zwiększenie pozostałych wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 2 280 tys. zł, zmniejszenie wartości zapasów o kwotę 4 198 tys. zł oraz obciążły wynik lat ubiegłych o kwotę 1 918 tys. zł.

11. Model biznesowy Grupy Tarczyński

Model biznesowy Grupy Tarczyński koncentruje się na przetwórstwie mięsa wieprzowego i drobiowego oraz sprzedaży i dystrybucji wytwarzanych wyrobów mięsno-wędliniarskich m.in. do sklepów detalicznych, hurtowni oraz sieci handlowych. Grupa nie prowadzi chowu trzody chlewnej dla potrzeb własnych ani też uboju. Spółka produkuje też i sprzedaje przekąski bezmięsne.

Grupa produkuje ok. 300 wyrobów mięsno-wędliniarskich. Strategicznym obszarem Grupy są produkty Premium.

Strategia wzrostu wartości Grupy Tarczyński opiera się na koncentracji na podstawowym obszarze biznesowym, jaki stanowi produkcja przekąsek mięsnych i wędlin klasy Premium. Grupa zakłada umocnienie się na pozycji lidera w produkcji kabanosów oraz ciągły rozwój i optymalizację portfela produktów, mając na względzie zmieniające się oczekiwania i preferencje konsumentów. Rozwój produktowy będzie oparty o badania i wdrożenia realizowane przede wszystkim własnymi siłami działu badawczo-rozwojowego. Strategia Grupy Tarczyński zakłada systematyczne podnoszenie konkurencyjności jakościowej i kosztowej przedsiębiorstwa, w relacji do czołowych polskich firm branży przetwórstwa mięsnego.

Produkcja wędlin odbywa się w dwóch wyspecjalizowanych zakładach:

- w Ujeźdźcu Małym, gdzie produkowane są głównie wędliny suche,
- w Bielsku-Białej, którego produkcja obejmuje przede wszystkim szynki.

Zakłady należące do Grupy są na bieżąco modernizowane i rozbudowywane w celu podnoszenia jakości produktów oraz zaspokajanie potrzeb klientów i partnerów biznesowych.

12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

13. Strategia rozwoju Grupy Tarczyński

Strategia wzrostu wartości Grupy Kapitałowej Tarczyński opiera się na koncentracji w podstawowym obszarze biznesowym, jaki stanowi produkcja wędlin klasy Premium. Grupa zakłada umocnienie się na pozycji lidera w produkcji kabanosów. Celem długoterminowym jest zdobycie pozycji lidera wśród polskich producentów wędlin trwałych. Grupa chce być także liderem rynkowym w dynamicznie rozwijającym się segmencie przekąsek mięsnych. Cel ten Grupa Tarczyński zamierza osiągnąć poprzez:

- wprowadzane na rynek innowacje w zakresie zarówno produktów, jak i form opakowań,
- systematyczną aktywność marketingową, zmierzającą do wzrostu rozpoznawalności marki „TARCZYŃSKI” oraz budowy lojalności konsumentów.

Grupa Tarczyński rozpoczęła również produkcję i dystrybucję w obszarze wyrobów roślinnych, co jest odpowiedzią na zmieniające się oczekiwania konsumpcyjne klientów końcowych.

Grupa zakłada ciągły rozwój i optymalizację portfela produktów, mając na względzie zmieniające się oczekiwania i preferencje konsumentów. Rozwój produktowy będzie oparty o badania i wdrożenia realizowane przede wszystkim własnymi siłami działu badawczo-rozwojowego.

Strategia Grupy Tarczyński zakłada systematyczne podnoszenie konkurencyjności jakościowej i kosztowej przedsiębiorstwa, w relacji do czołowych polskich firm branży przetwórstwa mięsnego.

Dotychczas realizowana strategia Emitenta i Grupy przekładała się na dynamiczne wzrosty sprzedaży oraz utrzymywanie rentowności powyżej średniej dla branży. W dniu 26 stycznia 2024 roku Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dotyczących dalszych kierunków rozwoju Grupy Emitenta, skali i kierunku inwestycji oraz źródeł ich finansowania. Przegląd opcji strategicznych ma na celu identyfikację i wybór najkorzystniejszego modelu dalszego rozwoju Emitenta oraz źródeł finansowania projektów rozwojowych i strategicznych.

Proces przeglądu dotyczy zakresu prowadzonej przez Spółkę i Grupę Kapitałową Emitenta działalności gospodarczej. Zarząd Spółki przeprowadza analizę pozycji konkurencyjnej segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta,

uwarunkowań rynkowych, potencjału dalszego rozwoju na rynku krajowym i na rynkach zagranicznych oraz źródeł finansowania inwestycji strategicznych, z uwzględnieniem kapitału dłużnego oraz kapitału własnego.

Jednocześnie prowadzony jest przegląd posiadanych przez Grupę aktywów i obszarów działalności pod kątem ich znaczenia dla długoterminowych celów strategicznych, mając na uwadze interes akcjonariuszy, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 2/2024 z dnia 26 stycznia 2024. Proces ten uległ wydłużeniu i nie zakończył się 30 września 2024. Zgodnie z pierwotną deklaracją Zarząd Tarczyński S.A. poinformuje o wynikach przeglądu odrębnym raportem.

14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Tarczyński S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji Spółki, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia 30 września 2024 roku (tj. daty publikacji raportu za III kwartał 2024 roku) do dnia 29 listopada 2024 roku (tj. daty publikacji niniejszego raportu) struktura własności znacznych pakietów akcji Tarczyński S.A. nie uległa zmianie.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę własności znacznych pakietów akcji Spółki, zgodnie z jej wiedzą, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 29 listopada 2024 roku.

Tabela: Struktura akcjonariatu Tarczyński S.A. według stanu na dzień 29 listopada 2024 roku

	Ilość akcji	Udział w kapitale podstawowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
EJT Investment S.a.r.l	4 346 936	38,31%	7 346 936	51,20%
EJT Sp. z o.o.	3 098 221	27,30%	3 098 221	21,60%
PTE Allianz Polska S.A.	1 630 000	14,37%	1 630 000	11,36%
Nationale Nederlanden OFE (dawniej ING OFE)	1 000 000	8,81%	1 000 000	6,97%
Elżbieta Tarczyńska*	533 188	4,70%	533 188	3,72%
Jacek Tarczyński**	533 188	4,70%	533 188	3,72%
Pozostali	205 403	1,80%	205 403	1,43%
Razem	11 346 936	100%	14 346 936,00	100%

* Pani Elżbieta Tarczyńska posiada także, wspólnie z małżonkiem Jackiem Tarczyńskim, oraz synami Dawidem Tarczyńskim i Tomaszem Tarczyńskim pośrednio, poprzez spółkę zależną EJT Investment Sarl z siedzibą w Luksemburgu (100% własności udziałów: 37,52% - Pani E. Tarczyńska, 37,52% - Pan J. Tarczyński, - 12,48% Pan D. Tarczyński i - 12,48% Pan T. Tarczyński) akcje Tarczyński S.A. w ilości 4.346.936,00 sztuk, stanowiące 38,31% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 51,21% udziału w głosach na WZA Spółki oraz Pan Jacek Tarczyński posiada także, wspólnie z małżonką Elżbietą Tarczyńską oraz synami Dawidem Tarczyńskim i Tomaszem Tarczyńskim pośrednio, poprzez spółkę EJT sp. z o. o. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym (w której 100% udziałów posiada EJT Investment Sarl) w ilości 3.098.221,00 sztuk stanowiące 27,3% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 21,6% udziału w głosach na WZA. Spółki.

** Pan Jacek Tarczyński posiada także, wspólnie z małżonką Elżbietą Tarczyńską oraz synami Dawidem Tarczyńskim i Tomaszem Tarczyńskim pośrednio, poprzez spółkę zależną EJT Investment Sarl z siedzibą w Luksemburgu (100% własności udziałów: 37,52% - Pani E. Tarczyńska, 37,52% - Pan J. Tarczyński, - 12,48% Pan D. Tarczyński i - 12,48% Pan T. Tarczyński) akcje Tarczyński S.A. w ilości 4.346.936,00 sztuk, stanowiące 38,31% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 51,21% udziału w głosach na WZA Spółki oraz Pan Jacek Tarczyński posiada także, wspólnie z małżonką Elżbietą Tarczyńską oraz synami Dawidem Tarczyńskim i Tomaszem Tarczyńskim pośrednio, poprzez spółkę EJT sp. z o. o. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym (w której 100% udziałów posiada EJT Investment Sarl) w ilości 3.098.221,00 sztuk stanowiące 27,3% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 21,6% udziału w głosach na WZA. Spółki.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji Tarczyński S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia 30 września 2024 roku (tj. daty publikacji raportu za I półrocze 2024 roku) do dnia 29 listopada 2024 roku (tj. daty publikacji niniejszego raportu) stan posiadania akcji Tarczyński S.A. przez osoby zarządzające nie uległ zmianie.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Tarczyński S.A. przez osoby zarządzające, zgodny z wiedzą Spółki, na dzień przekazania raportu za I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 29 listopada 2024 roku, w oparciu o informacje przekazywane przez osoby zobowiązane.

Tabela: Stan posiadania akcji Tarczyński S.A. przez osoby zarządzające

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za III kwartał 2024	Zmiana stanu posiadania w okresie	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za I półrocze 2024
Jacek Tarczyński * Prezes Zarządu	533 188	bez zmian	533 188
Radosław Chmurak Wiceprezes Zarządu	0	bez zmian	0
Dawid Tarczyński** Członek Zarządu	0	bez zmian	0
Tomasz Tarczyński** Członek Zarządu	0	bez zmian	0
Krzysztof Cetnar Członek Zarządu	0	bez zmian	0

* Pan Jacek Tarczyński posiada także, wspólnie z małżonką Elżbietą Tarczyńską, pośrednio, poprzez spółkę zależną EJT Investment Sarl z siedzibą w Luksemburgu (100% własności udziałów: 37,5% - Pani E. Tarczyńska, 37,52% - Pan J. Tarczyński, 12,48% - Tomasz Tarczyński, 12,48% Dawid Tarczyński) akcje Tarczyński S.A. w ilości 4.346.936,00 sztuk, stanowiące 38,31% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 51,21% udziału w głosach na WZA Spółki oraz Pan Jacek Tarczyński posiada także, wspólnie z małżonką Elżbietą Tarczyńską oraz synami Dawidem i Tomaszem Tarczyńskim pośrednio, poprzez spółkę EJT sp. z o. o. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym (w której 100% udziałów posiada EJT Investment Sarl) w ilości 3.098.221,00 sztuk stanowiące 27,3% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 21,6% udziału w głosach na WZA. Spółki.

** Pan Dawid Tarczyński oraz Tomasz Tarczyński posiadają wspólnie z Elżbietą Tarczyńską oraz Jackiem Tarczyńskim, pośrednio, poprzez spółkę zależną EJT Investment Sarl z siedzibą w Luksemburgu (100% własności udziałów: 37,5% - Pani E. Tarczyńska, 37,52% - Pan J. Tarczyński, 12,48% - Tomasz Tarczyński, 12,48% Dawid Tarczyński) akcje Tarczyński S.A. w ilości 4.346.936,00 sztuk, stanowiące 38,31% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 51,21% udziału w głosach na WZA Spółki oraz posiadają także, wspólnie z Elżbietą Tarczyńską oraz Jackiem Tarczyńskim pośrednio, poprzez spółkę EJT sp. z o. o. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym (w której 100% udziałów posiada EJT Investment Sarl) w ilości 3.098.221,00 sztuk stanowiące 27,3% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 21,6% udziału w głosach na WZA. Spółki.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia 30 września 2024 roku (tj. daty publikacji raportu za I półrocze 2024 roku) do dnia 29 listopada 2024 roku (tj. daty publikacji niniejszego raportu) stan posiadania akcji Tarczyński S.A. przez osoby nadzorujące nie uległ zmianie.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Tarczyński S.A. przez osoby nadzorujące, zgodny z wiedzą Spółki, na dzień przekazania raportu za I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 29 listopada 2024 roku, w oparciu o informacje przekazywane przez osoby zobowiązane.

Tabela: Stan posiadania akcji Tarczyński S.A. przez osoby nadzorujące

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za III kwartał 2024	Zmiana stanu posiadania w okresie	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za I półrocze 2024
Krzysztof Wachowski Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0
Edmund Bienkiewicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0
Elżbieta Tarczyńska * Członek Rady Nadzorczej	533 188	bez zmian	533 188
Rafał Dutkiewicz Członek Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0
Piotr Łyskawa Członek Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0
Jan Woźniak Członek Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0
Jacek Osowski ** Członek Rady Nadzorczej	-	bez zmian	-

* Pani Elżbieta Tarczyńska posiada także, wspólnie z małżonkiem Jackiem Tarczyńskim, pośrednio, poprzez spółkę zależną EJT Investment Sarl z siedzibą w Luksemburgu (100% własności udziałów: 37,5% - Pani E. Tarczyńska, 37,52% - Pan J. Tarczyński, 12,48% - Tomasz Tarczyński, 12,48% Dawid Tarczyński) akcje Tarczyński S.A. w ilości 4.346.936,00 sztuk, stanowiące 38,31% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 51,21% udziału w głosach na WZA Spółki oraz Pani Elżbieta Tarczyńska posiada także, wspólnie z małżonkiem Jackiem Tarczyńskim oraz synami Dawidem i Tomaszem Tarczyńskim pośrednio, poprzez spółkę EJT sp. z o. o. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym (w której 100% udziałów posiada EJT Investment Sarl) w ilości 3.098.221,00 sztuk stanowiące 27,3% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 21,6% udziału w głosach na WZA. Spółki.

** Członek Rady Nadzorczej do dnia 15 maja 2024r.

16. Omówienie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

16.1. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	okres 9 miesięcy zakończony	okres 9 miesięcy zakończony	Dynamika
	30 września 2024	30 września 2023	
Przychody netto ze sprzedaży	1 518 022	1 370 126	10,79%
Zysk brutto na sprzedaży	394 636	278 402	41,75%
Koszty sprzedaży	135 168	136 761	-1,16%
<i>jako % przychodów</i>	8,90%	9,98%	-10,79%
Koszty ogólnego zarządu	98 280	55 657	76,58%
<i>jako % przychodów</i>	6,47%	4,06%	59,38%
Zysk ze sprzedaży	161 188	85 984	87,46%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	8 341	13 877	-39,89%
EBITDA (EBIT + Amortyzacja)	218 222	139 506	56,42%
EBIT (Wynik na działalności operacyjnej)	169 529	99 861	69,76%
Strata na działalności finansowej	(40 324)	(41 607)	-3,08%
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1 229)	184	
Zysk brutto	127 976	58 438	118,99%
Zysk netto	107 998	46 166	133,93%
Zysk netto przynależny akcjonariuszom Tarczyński S.A.	107 998	46 166	133,93%
Średnioważona liczba akcji**	11 346 936	11 346 936	
Zysk na jedną akcję [w PLN]	9,52	4,07	133,93%

* Wskaźnik EBITDA liczony według formuły (EBIT + Amortyzacja)

** Liczba akcji przyjęta do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję została ustalona zgodnie z MSR 33 tj., jako średnioważona liczba akcji zwykłych występujących w danym okresie. Liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 11.346.936.

Emitent przy opisie sytuacji finansowej Grupy Tarczyński stosuje alternatywne pomiary wyników (wskaźniki APM). Zdaniem Zarządu Emitenta, poza danymi prezentowanymi w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wybrane wskaźniki APM są źródłem dodatkowych, istotnych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiąganych przez nią wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych.

Spółka poniżej prezentuje wybrane wskaźniki APM wraz z dokładnymi ich formułami (definicjami) stosowanymi przez Grupę w procesie raportowania. Dobór tych wskaźników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę osiąganych wyników finansowych Grupy Tarczyński.

Tabela: Wskaźniki rentowności Grupy Tarczyński

	okres 9 miesięcy zakończony	okres 9 miesięcy zakończony	Dynamika
	30 września 2024	30 września 2023	
Marża brutto na sprzedaży	26,0%	20,3%	+5,7pp
Marża netto na sprzedaży	10,6%	6,3%	+4,3pp
Rentowność EBITDA	14,4%	10,2%	+4,2pp
Rentowność brutto	8,4%	4,3%	+4,1pp
Rentowność netto	7,1%	3,4%	+3,7pp

Definicje wskaźników:

Marża na sprzedaży = zysk ze sprzedaży okresu/przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność EBITDA = EBITDA okresu/przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność brutto = zysk brutto okresu/przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność netto = zysk netto okresu/przychody ze sprzedaży okresu

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku przychody Grupy Tarczyński wyniosły 1 518 022 tys. zł. i były o 10,79% wyższe niż w tym samym okresie roku poprzedniego. Istotny wpływ na wysokość osiągniętych przychodów w badanym okresie 2024 roku miało zwiększenie wolumenu sprzedaży względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku marża brutto na sprzedaży wyniosła 26% i była o 5,7 p.p. wyższa niż w analogicznym okresie 2023 roku. Podstawowym czynnikiem wzrostu marży brutto na sprzedaży były korzystne warunki na rynku surowca .

Poziom kosztów sprzedaży wyniósł 135 168 tys. zł, zaś poziom kosztów ogólnego zarządu 98 280 tys. zł, stanowiąc łącznie 15,37 % udziału w przychodach w omawianym okresie.

W efekcie powyższych, wynik EBITDA Grupy w okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku wyniósł 218 222 tys. zł i był wyższy o 78 716 tys. zł niż w analogicznym okresie 2023 roku. Rentowność EBITDA wyniosła 14,4 %, co w porównaniu z analogicznym okresem 2023 oznacza wzrost o 4,2 p.p.

Grupa wypracowała w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 roku 107 998 tys. zł zysku netto (+133,93% rdr) przy rentowności netto na poziomie 7,1% (+3,7pp rdr).

16.2. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Tabela: Wskaźniki zadłużenia Grupy Tarczyński

	30 września 2024	31 grudnia 2023
Wskaźnik dług odsetkowy netto/EBITDA	2,59	3,19
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,43	0,44
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,75	0,77
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi	0,78	0,77
Wskaźnik kapitału własnego	0,37	0,37

Definicje wskaźników:

wskaźnik dług odsetkowy netto/EBITDA = dług odsetkowy netto/EBITDA (EBIT+ Amortyzacja) za ostatnie 12 miesięcy

wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem/pasywa ogółem

wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = zobowiązania ogółem/kapitały własne

wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi = (kapitały własne + zobowiązania długoterminowe)/aktywa trwałe

wskaźnik kapitału własnego = kapitał własny/suma bilansowa

Na dzień 30 września 2024 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 1 696 854 tys. zł i była o 174 743 tys. zł wyższa w stosunku do 31 grudnia 2023 roku.

Majątek Grupy na dzień 30 września 2024 roku jest w 37% sfinansowany kapitałami własnymi (na 31 grudnia 2023 roku wskaźnik ten wynosił tyle samo).

Zysk wypracowany w okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku powiększył bezpośrednio kapitały własne Grupy, które zamknęły się na dzień 30 września 2024 roku kwotą 636 938 tys. zł.

W strukturze długoterminowego kapitału obcego Grupy w analizowanym okresie dominują kredyty bankowe. Znaczącą wartość stanowią również zobowiązania z tytułu leasingu.

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych dominują zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązania handlowe jak również zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Tabela: Aktywa Grupy Tarczyński

	30 września 2024	31 grudnia 2023	Dynamika
Aktywa trwałe	1 333 982	1 167 475	14,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 182 389	1 018 975	16,0%
Pozostałe wartości niematerialne	74 812	70 441	6,2%
Aktywa dostępne do sprzedaży	19 181	21 090	-9,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 447	12 939	-3,8%
Należności inne	45 153	44 030	2,6%
Aktywa obrotowe	362 872	354 636	2,3%
Zapasy	136 299	147 386	-7,5%
Należności z tytułu dostaw i usług	113 817	120 217	-5,3%
Pożyczki i należności własne	2	2 132	-99,9%
Bieżące aktywa podatkowe	58 106	44 314	
Pozostałe aktywa	37 772	27 255	38,6%
Pozostałe aktywa finansowe	230	1 051	-78,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 646	12 281	35,5%
AKTYWA RAZEM	1 696 854	1 522 111	11,5%

W strukturze aktywów na dzień 30 września 2024 roku 78,6% przypada na aktywa trwałe, zaś 21,4% na aktywa obrotowe – struktura ta zmieniła się względem końca roku 2023 bardzo nieznacznie – udział aktywów trwałych urósł o 1,9pp.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na 30 września 2024 roku wynosiła 1 182 389 tys. zł. i była o 14,3% wyższa niż na dzień 31 grudnia 2023 roku. Wzrost ten wynikał z intensywnych nakładów inwestycyjnych zrealizowanych w roku 2024.

16.3. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Tabela: Struktura przepływów środków pieniężnych Grupy Tarczyński

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	180 636	87 276
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(201 038)	(128 761)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 767	37 036
Przepływy pieniężne netto razem	4 365	(4 449)
Środki pieniężne na początek okresu	12 281	12 614
Środki pieniężne na koniec okresu	16 646	8 166

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za okres pierwszych 9 miesięcy 2024 roku były dodatnie i wyniosły (+)180 636 tys. zł. W analogicznym okresie 2023 roku przepływy te wyniosły (+)87 276 tys. zł.

Łączne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-)201 038 tys. zł (w analogicznym okresie 2023 roku wyniosły (-)128 761 tys. zł). Przedstawione saldo przepływów z działalności inwestycyjnej w okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku wynikało głównie z realizacji wysokich nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej w okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku wyniosły 24 767 tys. zł, głównie za sprawą wzrostu skali finansowania obrotowego i inwestycyjnego.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 16 646 tys. zł.

17. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Tarczyński w okresie 9 miesięcy 2024 roku wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących.

Poza aneksami do umowy kredytowej, opisanymi w punkcie 24.1 oraz czynnikami opisanymi w punkcie 19 niniejszego raportu i w punkcie 25.1, w okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie wystąpiły inne czynniki znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 9 miesięcy 2024.

18. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Tarczyński wyniki finansowe.

Poza czynnikami opisanymi w punkcie 19 oraz w punkcie 25.1 niniejszego raportu, w okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w tym nietypowe mające istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

19. Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Tarczyński, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych lub utraty kontroli, przejęcia, sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Tarczyński, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka Tarczyński S.A. objęła udziały w Tarczyński Ochrona Sp. z o.o., Protecture sp. z o.o., Tarczyński LTD oraz Tarczyński INC. Ponadto 2 lutego 2024 dokonano podwyższenia kapitału w spółce Tarczyński Gaz sp. z o.o. poprzez utworzenie nowych 70 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Udziały zostały objęte w taki sposób, że 35 udziałów objął pan Jacek Tarczyński a 35 Pani Elżbieta Tarczyńska w zamian za wkład pieniężny po 1500 zł za 1 udział.

20. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Tarczyński S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych Spółki Tarczyński S.A. ani Grupy Kapitałowej Tarczyński na 2024 rok.

21. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wiarygodności Spółki Tarczyński S.A. lub jednostki od niej zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w okresie od 30 września 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka Tarczyński S.A., jak również jednostki od niej zależne, nie były stroną w postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej spełniającym powyższe kryteria, ani innym, które mogłoby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Grupy.

22. Informacje o zawarciu przez Spółkę Tarczyński S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w okresie od 30 września 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka Tarczyński S.A., jak również jednostki od niej zależne, nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, które zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

23. Informacje o udzieleniu przez Spółkę Tarczyński S.A. lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w okresie od 30 września 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka Tarczyński S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzielały innych poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej niż opisane w punkcie 42 niniejszego sprawozdania.

24. Umowy kredytowe, leasingowe i gwarancje Grupy Tarczyński

24.1. Umowy kredytowe

W dniu 10 czerwca 2024 oraz w dniu 8 listopada 2024 roku Tarczyński S.A. zawarł aneks nr 13 i aneks nr 14 do Umowy Kredytów Terminowych oraz Kredytu Odnawialnego zawartej 11 grudnia 2017 roku pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska S.A. (wcześniej Bankiem Zachodnim WBK S.A.), Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A.

Łączną wartość kredytów terminowych oraz kredytu odnawialnego podwyższono do kwoty 1.219.525.858,90 PLN. Ostateczna spłata zobowiązań wynikających z udzielonych kredytów ma nastąpić do 8 listopada 2032 roku.

Pozyskane środki przeznaczone zostaną na finansowanie inwestycji rozwojowych oraz kapitału obrotowego w związku ze wzrostem skali działalności Spółki.

Pozostałe postanowienia Umowy, w tym warunki finansowe, nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

24.2. Umowy leasingowe

Tarczyński S.A. i WD Foods Sp. z o.o. są stronami umów leasingu, dotyczących przede wszystkim maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz środków transportu. Łączna wartość zobowiązań z tyt. leasingu na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 97.705 tys. zł. Płatności wynikające z umów leasingowych są zabezpieczone weksłami in blanco.

24.3. Gwarancje

Na dzień 30 września 2024 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka Tarczyński S.A., jak również jednostki od niej zależne nie posiadają zobowiązań z tytułu gwarancji innych niż wskazane w punkcie 42 niniejszego sprawozdania.

24.4. Faktoring

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu Spółki Grupy Tarczyński korzystały z usług faktoringu w ramach umów zawartych z instytucjami finansowymi: Santander Factoring Sp. z o. o., PKO Faktoring S.A. i BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.

24.5. Pożyczki

W dniu 4 czerwca 2020 roku Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej udzielił spółce Tarczyński SA pożyczki w kwocie do 19.334.000 zł w celu uzupełnienia wkładu w realizację przedsięwzięcia pt. „Budowa układu wysokosprawnej kogeneracji w oparciu o silniki gazowe o mocy elektrycznej około 8 MW z możliwością produkcji chłodu wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną w Ujeźdźcu Małym”. Umowa została zawarta na okres od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 marca 2031 roku. Zabezpieczenia umowy zostały ustanowione w postaci: weksła własnego in blanco, hipoteki na nieruchomości, cesji praw z polisy ubezpieczeniowej budynków i budowli objętych hipoteką oraz sądowy zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych wytworzonych w ramach realizacji przedsięwzięcia wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

W dniu 21 stycznia 2021 roku umowa pożyczki została aneksowana, na mocy czego wartość pożyczki została podwyższona do kwoty 24.453.200 zł. W roku 2024 Spółka nie zaciągała nowych pożyczek, a na koniec okresu sprawozdawczego wartość pożyczki wynosiła 15.607 tys. zł.

25. Inne informacje, które zdaniem Tarczyński S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian Spółki i Grupy Tarczyński oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę.

Poniżej przedstawiono pozostałe zdarzenia, uznane przez Zarząd Spółki za istotne dla oceny sytuacji Grupy, mające miejsce w okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego.

25.1. Uchwały w sprawie podziału zysku

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2024 roku zysk netto Jednostki Dominującej wypracowany w roku 2023 w wysokości 118 749 427,19 zł został w kwocie 85 843 312,79 przekazany na kapitał zapasowy Spółki a kwota 32 906 114,40 zł została przekazana na wypłatę dywidendy. Dywidenda została wypłacona w dniu 27 czerwca 2024 roku.

26. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Tarczyński S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Tarczyński wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Rozwój Grupy Tarczyński warunkują zarówno czynniki zewnętrzne, niezależne od Grupy Tarczyński, jak i czynniki wewnętrzne, związane bezpośrednio z działalnością Grupy. Poniżej wymieniono czynniki, które zdaniem Zarządu Spółki mają największy wpływ na perspektywy rozwoju Grupy w kolejnych kwartałach.

26.1. Czynniki zewnętrzne

26.1.1 Sytuacja makroekonomiczna i społeczna w Polsce

Przychody Tarczyński S.A. pochodzą przede wszystkim z działalności prowadzonej na rynku krajowym. Z tego też powodu wyniki finansowe Spółki uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną Polski, w szczególności od stopy wzrostu PKB, wzrostu poziomu inwestycji oraz kształtowania się stopy inflacji, deficytu budżetowego, stopy bezrobocia i poziomu stóp procentowych, wpływających na siłę nabywczą konsumentów.

Ponadto istotny wpływ na wyniki Spółki ma rozwój sytuacji społecznej w Polsce – zmiany nawyków żywieniowych ludzi, preferencji produktowych i trendów marketingowych. Ciągły monitoring tych procesów w celu dostosowania oferty, a także aktywne promowanie pożądaných trendów są bardzo istotnym elementem działalności Spółki.

26.1.2 Regulacje prawne

Na działalność Grupy Tarczyński istotny wpływ mogą również mieć zmiany przepisów prawa polskiego i unijnego, w tym w szczególności zmiany niektórych przepisów podatkowych, przepisów z zakresu prawa pracy, regulacje prawne dotyczące szeroko rozumianego obszaru gospodarki rolnej i żywnościowej.

26.1.3 Tendencje cenowe na rynku surowca mięsnego

Wyniki Spółki są w dużej mierze uzależnione od sytuacji na rynku surowców, z których kluczowym jest mięso wieprzowe. Rynek wieprzowiny w Europie wszedł w trend spadkowy, który jest spowodowany głównie zwiększoną podażą oraz

spadkiem eksportu. Prognozowany jest dalszy spadek ceny o 10-15%, który może zaznaczyć się w 1 kwartale 2025 r. Stopniowe niewielkie wzrosty spodziewane są w 2 i 3 kwartale przyszłego roku.

Pierwsze trzy kwartały 2024 roku przyniosły kontynuację wzrostu unijnej produkcji mięsa drobiowego. Łączna masa ubojów w zakładach przemysłowych w UE wzrosła o 6%, a w analizowanym okresie Polska osiągnęła drugi najwyższy przyrost wolumenu (po Francji) spośród głównych unijnych producentów: +9%. Wprawdzie żywiec drobiowy jest obecnie wyraźnie tańszy niż w szczycie z połowy 2022 roku, lecz jego ceny pozostają na historycznie wysokich poziomach. Wysoka dynamika po stronie podaży może generować problemy z ulokowaniem wyrobów na rynku, co w konsekwencji w Q4 2024 może wywołać presję na spadek cen mięsa drobiowego.

26.2. Czynniki wewnętrzne

26.2.1 Inwestycje w park maszynowy

Pozostając w spójności ze strategią Spółki, ukierunkowaną na rozwój produktów Premium i utrzymanie pozycji lidera innowacyjnego w branży, Spółka dokonuje na bieżąco znacznych inwestycji rzeczowych w unowocześnienie parku maszynowego. Ma to na celu utrzymanie konkurencyjności poprzez wzrost efektywności oraz możliwość wdrażania nowych produktów w w/w segmencie. Dobre przygotowanie oraz sprawne wdrażanie inwestycji warunkują osiągnięcie celów Spółki.

Pomiar utraty wartości środków trwałych regulacje na tle MSR 36

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, którego skutki zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, to strata do wysokości kapitału z przeszacowania pomniejsza ten kapitał a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

W okresie objętym sprawozdaniem oraz okresie porównywalnym nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości.

26.2.2 Rozwój i wdrażanie innowacyjnych produktów

Emitent kładzie mocny nacisk na ciągły rozwój i optymalizację portfela produktów, mając na względzie zmieniające się oczekiwania i preferencje konsumentów. Rozwój produktowy jest oparty o badania i wdrożenia realizowane przede wszystkim własnymi siłami działu badawczo-rozwojowego, w oparciu o ciągłą, pogłębioną analizę trendów społecznych i rynkowych.

26.2.3 Aktywne działania marketingowe

W latach 2022-2023 oraz w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku na zlecenie Grupy prowadzone były liczne kampanie reklamowe, w tym obejmujące działania promocyjne powiązane z Mistrzostwami świata w piłce nożnej i objęciem przez Grupę roli sponsora Reprezentacji Polski w piłce nożnej. Kampania ta jest kontynuacją działań promocyjnych prowadzonych w poprzednich latach.

Grupa uważa, że kluczowe dla utrzymania pozycji rynkowej jest kontynuowanie prowadzenia ciągłej komunikacji z konsumentem, dlatego planuje kontynuację działań promocyjno-reklamowych w kolejnych kwartałach. Działania prowadzone są we wszystkich dominujących kanałach umożliwiających dotarcie do pożądaných grup docelowych.

26.2.4 Zmiana decyzji o wsparciu dotyczącej wsparcia publicznego dla planowanej przez Tarczyński S.A. inwestycji

W związku z uzyskaną 21 grudnia 2021 roku od spółki Specjalna Strefa Ekonomiczna Małej Przedsiębiorczości S.A. - decyzją dotyczącą wsparcia publicznego dla planowanej przez Tarczyński S.A. inwestycji obejmującej zwiększenie mocy produkcyjnych zlokalizowanych w Ujeźdźcu Małym, Zarząd Spółki wystąpił do Ministra Rozwoju i Technologii o zmianę decyzji celem objęcia nią realizowanych i planowanych do realizacji zadań inwestycyjnych. W szczególności złożony wniosek dotyczył możliwości uwzględnienia w decyzji zadań inwestycyjnych obejmujących zwiększenie mocy produkcyjnych istniejącego zakładu produkcyjnego w Ujeźdźcu Małym.

Decyzją z dnia 17.07.2023 r Minister Rozwoju i Technologii zaakceptował zmianę decyzji o wsparciu dla planowanej inwestycji w zakresie uwzględnienia w niej dodatkowych działek położonych w miejscowości Ujeździec Wielki stanowiących potencjalną lokalizację inwestycji, tak że powierzchnia działek wskazanych w decyzji zwiększyła się z 32,28 ha 65,86 ha.

Inwestycja obejmuje poniesienie kosztów kwalifikowanych o łącznej wartości co najmniej 183,3 mln zł w terminie do dnia 30 czerwca 2025 roku przy maksymalnej dopuszczalnej wysokości kosztów kwalifikowanych Inwestycji na poziomie 238,3 mln zł.

Zasady udzielonego Spółce wsparcia publicznego zakładają zwrot w formie zwolnienia z podatku dochodowego do 25% wartości poniesionych kosztów, tj. do kwoty ok. 60 mln zł.

Zaplanowane działania inwestycyjne wynikają z potrzeby zabezpieczenia długoterminowych planów rozwojowych Emitenta.

Uzyskana zmiana decyzji o wsparciu powinna pozwolić na przyspieszenie wykorzystania przez Tarczyński S.A. przyznanego wsparcia publicznego.

27. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi kwartałami okresu sprawozdawczego

Poniżej przedstawiono opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z działalnością Grupy Tarczyński i otoczeniem, w jakim prowadzi działalność, które nie zostały ujęte w pkt 26 niniejszego raportu.

27.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

27.1.1 Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce

Działalność Tarczyński S.A. na rynku spożywczym jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Czynniki te oddziałują na siłę nabywczą klientów końcowych. Ewentualne negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej Polski mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej i tym samym negatywnie wpływać na wyniki finansowe Spółki.

27.1.2 Ryzyko utraty zaufania konsumentów

Istotnym elementem sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę na rynku jest wysokie zaufanie konsumentów do jakości i świeżości oferowanych wyrobów wędliniarskich. Tarczyński S.A. pozycjonuje większość swoich produktów w tzw.

grupie premium, tj. w grupie wyrobów o najwyższej jakości, w oparciu o uznaną markę „TARCZYŃSKI”, co powoduje, iż zobowiązana jest do wytwarzania i dystrybucji oferowanych produktów w ścisłych rygorach jakościowych. Ewentualna utrata zaufania konsumentów do marki „TARCZYŃSKI” i wyrobów wędliniarskich oferowanych przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych generowanych przez Spółkę.

27.1.3 Ryzyko związane ze wzrostem cen surowca

Na koszty działalności Tarczyński S.A. wpływ mają m.in. ceny rynkowe mięsa. Ok. 60% kosztów operacyjnych stanowią surowce, które podlegają bardzo szybkim zmianom cenowym w okresie roku oraz są podatne na różnego rodzaju czynniki niezwiązane bezpośrednio z sytuacją rynkową np. choroby zwierząt, skażenie pasz. Ceny surowca są ściśle związane z cyklami produkcyjnymi, tzw. „cykl świński” charakteryzuje się cyklicznym występowaniem nadpodaży i niezaspokojonym popytem rynkowym. Ceny surowców zarówno mięsa białego (drób), jak i czerwonego (wieprzowina, wołowina) są ściśle skorelowane z cenami zbóż na rynkach światowych.

Spekulacje cenami zbóż na rynkach towarowych mogą mieć związek z występowaniem klęsk żywiołowych i zwiększonym zapotrzebowaniem na surowce energetyczne. Ogólna tendencja wzrostu cen żywności jest również spowodowana wzrostem liczby ludności oraz zwiększeniem stopnia zamożności ludności zamieszkującej kraje rozwijające się.

Istnieje zatem ryzyko, iż wzrost cen wyżej wymienionych surowców wykorzystywanych do produkcji może negatywnie wpływać na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę.

27.1.4 Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa Tarczyński jest stroną umów kredytowych i leasingowych opartych o zmienne stopy procentowe. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w odniesieniu do posiadanych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy Tarczyński, a tym samym negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Grupa stara się minimalizować wpływ ryzyka zmiany stóp procentowych poprzez zawieranie kontraktów na zabezpieczenie stopy procentowej (IRS).

27.1.5 Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Ryzyko walutowe związane jest ze źródłami zaopatrzenia w surowiec do produkcji.

W 2024 roku około 35% dostaw surowca mięsnego Spółki pochodziło z krajów Unii Europejskiej, poza Polską. Spółka realizowała zaopatrzenie w surowiec wieprzowy zarówno w kraju, jak i za granicą (główne kierunki zakupów to Niemcy, Holandia, Dania). Nie można wykluczyć, iż ewentualny wzrost kursu EUR w stosunku do PLN może wpłynąć na wzrost cen surowca wykorzystywanego przez Spółkę do produkcji i tym samym mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Tarczyński SA.

Docelowo intencją Spółki jest zwiększanie udziału sprzedaży eksportowej, w rezultacie czego ekspozycja netto na ryzyko walutowe będzie ulegać stopniowemu zmniejszeniu.

27.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

27.2.1 Ryzyko związane z utrzymaniem odpowiedniego poziomu zatrudnienia

Realizacja planów produkcyjnych i sprzedażowych wymaga od Grupy utrzymywania odpowiedniego poziomu zatrudnienia. Wszelkie możliwe trudności pozyskania nowych pracowników lub ich utrzymania, w związku z otwarciem rynków pracy w krajach UE oraz rosnącym poziomem średniego wynagrodzenia w Polsce, mogą prowadzić do wzrostu kosztów wynagrodzeń Grupy, a w konsekwencji pogorszenia jej wyników finansowych.

27.2.2 Ryzyko związane z planowanymi inwestycjami rzeczowymi

Spółka dokonuje równolegle wielu znacznych inwestycji rzeczowych w unowocześnienie parku maszynowego i planuje kontynuację tych działań. Ma to na celu utrzymanie konkurencyjności poprzez wzrost efektywności oraz możliwość wdrażania nowych produktów w segmencie Premium, jak również służy rozszerzeniu skali działalności. Pomimo licznych analiz przedwdrożeniowych Spółka nie jest w stanie ocenić na chwilę obecną jak będzie wyglądała w przyszłości produktywność realizowanych projektów inwestycyjnych. Ponadto powyższe działania wpływają na wzrost ryzyka związanego z zadłużeniem finansowym.

27.2.3 Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty majątku

Grupa Tarczyński jest znaczącym producentem wyrobów wędliniarskich na rynku polskim, posiadającym nowoczesny zakład produkcyjny w Ujeźdźcu Małym o wydajności dziennej 150 ton oraz w Bielsku-Białej o wydajności dziennej 30 ton. Istnieje jednak ryzyko, iż w przypadku ewentualnej awarii, zniszczenia lub utraty rzeczowego majątku trwałego Grupy może wystąpić ryzyko czasowego wstrzymania produkcji, co w konsekwencji może przejściowo doprowadzić do braku terminowej realizacji dostaw do odbiorców Grupy i tym samym ograniczenia poziomu sprzedaży produktów Grupy, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Grupę Tarczyński wyniki finansowe.

27.2.4 Ryzyko awarii systemów informatycznych

Ewentualna utrata, częściowa lub całkowita, danych związana z awarią systemów informatycznych Grupy Tarczyński mogłaby negatywnie wpłynąć na bieżącą działalność Grupy Tarczyński i tym samym wpłynąć na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

27.2.5 Ryzyko związane z kosztami finansowania działalności

Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego, w związku z czym jest narażona na ryzyko stóp procentowych, wzrostu kosztów pozyskania kredytów bankowych lub wzrostu marż bankowych, które mogą negatywnie wpłynąć na realizowane przez Spółkę wyniki finansowe. Spółka stara się niwelować powyższe ryzyko. Ryzyko finansowe w Spółce analizowane i zarządzane jest przez Zarząd Spółki. Przede wszystkim analizie podlega spełnianie przez Spółkę warunków zawartych umów kredytowych. W przypadku niewywiązania się z zapisów umów kredytowych, banki mogą zaspokoić swoje roszczenia z przedmiotu zabezpieczenia, co może mieć niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, wyniki oraz sytuację finansową Spółki. Zamiarem Zarządu jest należyte wykonywanie obowiązków wynikających z zawartych umów kredytowych, zatem w opinii Zarządu powyższe ryzyko jest ograniczone.

27.2.6 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Główni akcjonariusze Spółki: EJT Investment S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, EJT Sp. z o.o. oraz Jacek Tarczyński i Elżbieta Tarczyńska, posiadają akcje Spółki w liczbie uprawniającej ich do wykonywania łącznie większości głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i w związku z tym mają decydujący wpływ na działalność Tarczyński S.A. Pozostali akcjonariusze powinni zatem wziąć pod uwagę ryzyko ograniczonego wpływu na decyzje podejmowane przez Walne Zgromadzenie.

28. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2024 roku zysk netto Jednostki Dominującej wypracowany w roku 2023 w wysokości 118 749 427,19 zł został w kwocie 85 843 312,79 przekazany na kapitał zapasowy Spółki a kwota 32 906 114,40 zł została przekazana na wypłatę dywidendy. Dywidenda została wypłacona w dniu 27 czerwca 2024 roku.

29. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie wystąpiły pozycje, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania.

30. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała odpisów wartości zapasów ani nie odwracała odpisów wartości zapasów.

31. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie ujmowano strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych.

Ujmowanie oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości należności przedstawiono w tabeli poniżej.

	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 591	4 163	4 163
Zwiększenie	1 448	1 636	1 636
Wykorzystanie	0	35	0
Rozwiązanie	1 807	1 173	0
Odpis aktualizujący na koniec okresu sprawozdawczego	4 232	4 591	5 799

32. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

	30 września 2024		31 grudnia 2023		30 września 2023	
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy
Stan na dzień 1 stycznia	4 812	22 279	3 725	32 632	3 725	32 632
Zwiększenia	6 408	73 773	2 041	37 681	7 632	157 520
Wykorzystanie	0	31	587	28 650	6 418	125 594
Rozwiązanie	3 466	18 790	367	3 097	0	0
Przekwalifikowanie do innych pozycji bilansowych		46 589		16 329		53 307

Stan na dzień koniec okresu sprawozdawczego	11 220	30 642	4 812	22 237	4 939	11 251
Długoterminowe	1 199	0	1 310	0	1 213	0
Krótkoterminowe	6 555	30 641	3 502	22 237	2 972	11 251

33. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

34. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 207.843 tys. zł, głównie z tytułu zakupu urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz z tytułu rozbudowy zakładu produkcyjnego w Ujeźdźcu Małym.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie dokonywano istotnych sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

35. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonego 30 września 2024, jak również na koniec okresu zakończonego 30 września 2023 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

36. Rozstrzygnięcie spraw sądowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku, nie zapadły rozstrzygnięcia istotnych spraw sądowych, których stroną były spółki GK.

37. Zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, zależnie od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej czy w zamortyzowanym koszcie

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

38. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych

W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa spłacała raty kredytów zgodnie z harmonogramami obowiązujących umów kredytowych.

39. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku, w Spółce nie wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania.

40. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku, Spółka nie dokonywała emisji akcji, wykupu ani spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

41. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe

41.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2024 roku kapitał akcyjny (podstawowy) podmiotu dominującego (Grupy) wynosi 11.346.936,00 zł i jest podzielony na 11.346.936 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Dane o wartości poszczególnych emisji przedstawiono w tabeli poniżej

Stan na dzień 30 września 2024 roku

Seria/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji w KRS
Seria A	uprzywilejowane	2 głosy/akcje	3 000 000	3 000 000,00	30.12.2004
Seria B	zwykłe	nieuprzywilejowane	1 346 936	1 346 936,00	30.12.2004
Seria C	zwykłe	nieuprzywilejowane	2 000 000	2 000 000,00	14.11.2007
Seria F	zwykłe	nieuprzywilejowane	5 000 000	5 000 000,00	21.06.2013
			11 346 936	11 346 936,00	

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Grupy przedstawia skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Tarczyński, stanowiące integralny element skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

41.1.1 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

41.2. Nadwyżka z emisji akcji

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku kapitał z tytułu nadwyżki z emisji akcji nie uległ zmianie.

41.3. Pozostałe kapitały

Kapitał z aktualizacji wyceny zmniejszył się w okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku o 5.946 tys. zł w związku z odniesieniem wyceny instrumentów zabezpieczających na kapitał własny.

41.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej nie podlega podziałowi, a jedynie zatwierdzeniu.

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

W punkcie 28 niniejszego raportu opisano wypłatę dywidendy w spółce dominującej.

42. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Tabela Zobowiązania warunkowe w tys. zł

Zobowiązania warunkowe	30 września 2024	31 grudnia 2023	zmiana
Udzielone poręczenia na rzecz instytucji finansowych	139 657	140 045	(389)
Udzielone poręczenia z tytułu realizacji kontraktów	16 200	16 200	0
Razem	155 857	156 245	

Stan zobowiązań warunkowych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wynika z podpisania weksli in blanco zabezpieczających zawarte umowy leasingu maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz środków transportu oraz poręczenia kredytu.

43. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi z wyjątkiem wynagrodzenia kadry kierowniczej:

	Jednostka dominująca	
	Okres zakończony 30.09.2024	Okres zakończony 30.09.2023
Zarząd jednostki	10 040	7 162
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	1 419	879
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Inne - pełnienie funkcji	8 621	6 283
Rada Nadzorcza jednostki	1 699	1 326
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	1 366	1 017
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Inne - pełnienie funkcji	333	309
Razem	11 739	8 488

44. Instrumenty finansowe

44.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych

Kategorie i klasy aktywów finansowych	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	19 181	21 090	22 916
Udziały i akcje	19 181	21 090	22 916
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	113 819	122 349	140 333
Należności z tytułu dostaw i usług	113 817	120 217	138 203
Pożyczki	2	2 132	2 130
Aktywa finansowe wykorzystywane do zabezpieczeń	231	1 050	1 477
Instrumenty pochodne zabezpieczające	231	1 050	1 477
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 646	12 281	8 166
Razem aktywa finansowe	149 877	156 770	172 892

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - forwardy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	710 574	646 797	693 748
Kredyty i pożyczki	539 890	462 296	519 779
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	170 684	184 501	173 969
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	190 387	178 627	197 601
Zobowiązania z tytułu leasingu	107 043	127 120	133 634
Zobowiązania z tytułu faktoringu	83 344	51 507	63 967
Instrumenty pochodne zabezpieczające	4 521	7 734	5 202
Razem zobowiązania finansowe	905 482	833 158	896 551

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 września 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku i 30 września 2023 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych;
- w odniesieniu do udziałów i akcji niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, ich wartość bilansowa została ustalona z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości tam, gdzie było to konieczne i stanowi przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego równa jest wartości przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową.

44.2. Analiza poziomów wartości godziwej

Poniższe tabele przedstawiają analizę zobowiązań finansowych Spółki, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, pogrupowanych w Poziomy 1-3 w zależności od stopnia obserwowalności danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej.

Okres zakończony 30 września 2024 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	RAZEM
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	0	0	0	0
instrumenty pochodne	0	0	0	0
Zabezpieczające instrumenty pochodne	0	(4 290)	0	(4 290)
RAZEM	0	(4 290)	0	(4 290)

Okres zakończony 31 grudnia 2023 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	RAZEM
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	0	0	0	0
instrumenty pochodne	0	0	0	0
Zabezpieczające instrumenty pochodne	0	(6 684)	0	(6 684)
RAZEM	0	(6 684)	0	(6 684)

Okres zakończony 30 września 2023 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	RAZEM
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	0	0	0	0
instrumenty pochodne	0	0	0	0
Zabezpieczające instrumenty pochodne	0	(3 725)	0	(3 725)
RAZEM	0	(3 725)	0	(3 725)

44.3. Przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej

W poszczególnych okresach zakończonych odpowiednio 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

44.4. Charakterystyka instrumentów pochodnych

W okresach zakończonych 30 września 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 30 września 2023 roku nie było konieczności ujmowania w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwot z tytułu nieefektywności zabezpieczeń.

	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	(4 290)	(6 684)	(3 725)
Transakcja typu IRS	(4 290)	(6 684)	(3 725)
Instrumenty przeznaczone do obrotu	0	0	0
Transakcja typu Forward 2019	0	0	0
Transakcja typu Forward 2020	0	0	0
Razem instrumenty pochodne	(4 649)	(6 684)	(3 725)
w tym długoterminowe	0	0	0
w tym krótkoterminowe	(4 290)	(6 684)	(3 725)
aktywa finansowe	230	0	0
zobowiązania finansowe	(4 521)	(6 684)	(3 725)

Wszystkie podmioty, z którymi Grupa zawiera transakcje pochodne, działają w sektorze finansowym. Są to polskie banki posiadające wysoki rating finansowy, a także dysponujące odpowiednią wysokością kapitału własnego oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Grupa zabezpiecza za pomocą pochodnych instrumentów finansowych głównie ryzyko zmiany stóp procentowych w ramach zawartych umów kredytowych oraz umów leasingu finansowego.

45. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Tytuł aktywa/rezerwy	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Utworzone rezerwy	8 569	3 293	11 378
Składki ZUS i wynagrodzenia	2 170	3 112	
Aktualizacja wartości należności	1 010	872	766
Odpisy na należności pozostałe			3 889
Pozostałe	-133	4 392	
Wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	814	1 270	707
Razem	12 430	12 939	16 421
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	6 755	6 842	7 642
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych wynikająca ze stawek amortyzacyjnych	19 497	16 129	4 722
Niskocenne środki trwałe			
Wycena rozrachunków i środków pieniężnych	448	123	254
Pozostałe	1 376	1 188	
Bonusy od dostawców	257		-1220
Wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych			
Razem	28 333	24 539	11 398
	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu			
Stan na dzień 1 stycznia	12 939	7 201	7 201
Zwiększenia	0	5 738	9 539
Zmniejszenie	509	0	0
Stan na dzień 30 września/31 grudnia, w tym:	11 838	12 939	16 740
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53	-4 468	8 832
Obciążenie kapitału własnego	456	-1 270	707
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu			
Stan na dzień 1 stycznia	24 539	17 931	17 931
Zwiększenia	3 794	6 608	
Zmniejszenie			6 533
Stan na dzień 30 września/31 grudnia, w tym:	28 333	24 539	11 398
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 794	-6 608	6 533
Obciążenie kapitału własnego	0	0	0
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego per saldo	3 847	-11 076	15 365
Obciążenie kapitału własnego per saldo	456	-1 270	707

46. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego

Po zakończeniu okresu śródrocznego objętego niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na sytuację finansową Grupy poza zawartym aneksem nr 14 do umowy kredytowej opisanym w punkcie 24.1 niniejszego sprawozdania.

Jacek Tarczyński
Prezes Zarządu

Radosław Chmurak
Wiceprezes Zarządu

Dawid Tarczyński
Członek Zarządu

Tomasz Tarczyński
Członek Zarządu

Krzysztof Cetnar
Członek Zarządu

Agnieszka Strycharska
Główny Księgowy

Ujeździec Mały, 29 listopada 2024 roku



SKRÓCONA KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA TARCZYŃSKI S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

SPIS TREŚCI

SKRÓCONA KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA TARCZYŃSKI S.A.	44
SPIS TREŚCI	45
BILANS	46
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	49
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	52
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	53
1.1. Informacje ogólne	53
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnej informacji finansowej	53
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	54
1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia kwartalnej informacji finansowej	54
1.5. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieuwjęte w tej informacji, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki	55
1.6. Korekta błędów poprzednich okresów	55
1.7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	55
1.8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	55
1.9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów	56

BILANS

na dzień 30 września 2024 roku

Tytuł	Stan na 30.09.2024r.	Stan na dzień 31.12.2023* dane przekształcone	Stan na dzień 30.09.2023* dane przekształcone
A AKTYWA TRWAŁE	1 318 020	1 150 848	1 059 454
I Wartości niematerialne i prawne	74 064	69 834	61 072
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 530	8 392	1 686
2 Wartość firmy	0	0	0
3 Inne wartości niematerialne i prawne	35 654	38 248	39 113
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	25 880	23 194	20 273
II Rzeczowe aktywa trwałe	1 160 472	1 003 763	952 743
1 Środki trwałe	726 740	760 978	715 919
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 719	5 080	5 080
b budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	302 489	307 634	300 845
c urządzenia techniczne i maszyny	394 423	424 796	385 803
d środki transportu	11 061	10 438	10 474
e inne środki trwałe	9 048	13 030	13 717
2 Środki trwałe w budowie	394 307	213 736	196 310
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	39 425	29 049	40 514
III Należności długoterminowe	35 914	33 071	9 470
1 Od jednostek powiązanych	35 914	33 071	9 470
2 Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3 Od jednostek pozostałych	0	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	26 181	20 671	19 371
1 Nieruchomości	0	0	0
2 Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3 Długoterminowe aktywa finansowe	26 181	20 671	19 371
a w jednostkach powiązanych	26 101	20 591	19 291
- udziały lub akcje	24 586	19 186	19 186
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1 410	1 300	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	105	105	105
b w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c w pozostałych jednostkach	80	80	80
- udziały lub akcje	80	80	80
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4 Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 389	23 509	16 798
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 151	12 551	16 798
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	9 238	10 958	0
B AKTYWA OBROTOWE	350 329	351 288	385 016
I Zapasy	128 950	134 974	144 509
1 Materiały	64 980	66 877	72 874
2 Półprodukty i produkty w toku	5 375	6 034	7 738
3 Produkty gotowe	56 937	60 982	63 670
4 Towary	1 658	1 081	227
5 Zaliczki na dostawy	0	0	0
II Należności krótkoterminowe	176 424	180 413	207 403
1 Należności od jednostek powiązanych	26 432	36 989	49 712

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI
za III kwartał 2024 roku

a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 006	35 136	49 712
	- do 12 miesięcy	24 006	35 136	49 712
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b	inne	2 426	1 853	0
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b	inne	0	0	0
3	Należności od pozostałych jednostek	149 992	143 424	157 691
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	93 611	99 298	90 934
	- do 12 miesięcy	93 611	99 298	90 934
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	56 368	44 097	66 909
c	inne	13	29	(152)
d	dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	7 190	10 053	8 546
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 190	10 053	8 546
a	w jednostkach powiązanych	0	0	2 130
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	2 130
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b	w pozostałych jednostkach	232	3 183	1 482
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	2	2 132	5
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	230	1 051	1 477
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 958	6 870	4 934
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 958	6 870	4 934
	- inne środki pieniężne	0	0	0
	- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 765	25 848	24 558
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0	0
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0	0
AKTYWA RAZEM		1 668 349	1 502 136	1 444 470

LP.	TYTUŁ	Stan na 30.09.2024r.	Stan na 31.12.2023r.	Stan na 30.09.2023r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	617 854	539 559	451 801
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 347	11 347	11 347
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	478 047	389 924	389 924
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37 525	37 525	37 525
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	(3 476)	(5 414)	(3 017)
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej	(3 476)	(5 414)	(3 017)
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	22 673	22 673	22 673
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	22 673	22 673	22 673
	- na udziały (akcje) własne	0	0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	2 280	2 280
VI	Zysk (strata) netto	109 263	118 749	28 594
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 050 495	962 577	992 669
I	Rezerwy na zobowiązania	59 965	50 899	43 401
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 806	24 011	22 206
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 271	4 543	4 366

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI
za III kwartał 2024 roku

	- długoterminowa	1 115	1 115	1 213
	- krótkoterminowa	6 156	3 428	3 153
3	Pozostałe rezerwy	24 888	22 345	16 829
	- długoterminowe	0	0	0
	- krótkoterminowe	24 888	22 345	16 829
II	Zobowiązania długoterminowe	483 114	419 331	408 079
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	483 114	419 331	408 079
a	kredyty i pożyczki	404 570	321 978	312 620
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c	Zobowiązania z tytułu leasingu	74 023	89 618	90 257
d	Zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego	0	0	0
e	Inne zobowiązania finansowe	4 521	7 735	5 202
i	Inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	476 619	459 336	507 776
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	29 985	23 224	32 772
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 958	23 224	32 772
	- do 12 miesięcy	29 958	23 224	32 772
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b	inne	27	0	0
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b	inne	0	0	0
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	444 621	435 481	474 334
a	kredyty i pożyczki	129 434	135 875	203 026
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c	Zobowiązania z tytułu leasingu	27 970	28 966	37 207
d	Zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego	83 344	51 507	66 947
e	inne zobowiązania finansowe	0	0	0
f	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	149 613	166 224	131 109
	- do 12 miesięcy	149 613	166 224	131 109
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
g	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
h	zobowiązania wekslowe	0	0	0
i	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9 803	10 212	12 073
j	z tytułu wynagrodzeń	14 528	7 938	8 914
k	inne	29 929	34 759	15 058
4	Fundusze specjalne	2 013	631	670
IV	Rozliczenia międzyokresowe	30 797	33 011	33 413
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	30 797	33 011	33 413
	- długoterminowe	28 087	30 301	31 340
	- krótkoterminowe	2 710	2 710	2 073
PASYWA RAZEM		1 668 349	1 502 136	1 444 470

* przekształcenie danych za okresy porównywalne opisane w nocie 1.4

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023* dane przekształcone
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 543 298	1 401 983
- od jednostek powiązanych	157 094	139 104
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 451 266	1 344 376
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	5 493	22 852
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	55	532
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	86 484	34 223
B Koszty działalności operacyjnej	1 384 383	1 335 010
I Amortyzacja	46 875	39 334
II Zużycie materiałów i energii	839 173	884 496
III Usługi obce	261 809	248 508
IV Podatki i opłaty, w tym:	4 500	2 678
- podatek akcyzowy	283	96
V Wynagrodzenia	116 596	88 494
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 426	19 764
- emerytalne	0	0
VII Pozostałe koszty rodzajowe	12 404	8 332
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 600	43 404
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	158 915	66 973
D Pozostałe przychody operacyjne	13 883	20 284
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	39
II Dotacje	2 213	1 543
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV Inne przychody operacyjne	11 670	18 702
E Pozostałe koszty operacyjne	5 581	6 768
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	107	0
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III Inne koszty operacyjne	5 474	6 768
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	167 217	80 489
G Przychody finansowe	2 934	5 651
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	1
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	1
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	1
II Odsetki, w tym:	2 802	3 150
- od jednostek powiązanych	1 671	781
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V Inne	132	2 500
H Koszty finansowe	42 789	47 044
I Odsetki, w tym:	39 552	41 502
- dla jednostek powiązanych	0	0
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV Inne	3 237	5 542
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	127 362	39 096
J Podatek dochodowy	18 099	10 502
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0
L Zysk (strata) netto (K-L-M)	109 263	28 594

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024	Rok zakończony dnia 31.12.2023	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	451 508	454 116	401 593
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
- zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
- połączenie spółek	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	451 508	454 116	401 593
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 347	11 347	11 347
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11 347	11 347	11 347
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	389 924	323 669	323 669
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
- wynik na połączeniu	0	0	0
4.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	389 924	323 669	323 669
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	66 255	66 255
a) zwiększenie (z tytułu)	0	66 255	66 255
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	66 255	66 255
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0	0	0
- wynik na połączeniu	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- wypłacona dywidenda	0	0	0
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	389 924	389 924	389 924
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(5 414)	2 929	2 929
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 938	(8 343)	(5 946)
a) zwiększenie (z tytułu)	1 938	0	0
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	(8 343)	(5 946)
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0	(8 343)	(5 946)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(3 476)	(5 414)	260
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	22 673	22 673	22 673
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- z wyceny obligacji zamiennych na akcje	0	0	0
- z przeznaczenia części zysku na wykup akcji własnych	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0	0	0
- przeniesienia nadwyżki na kapitał rezerwowy po umorzeniu akcji własnych	0	0	0

6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	22 673	22 673	22 673
7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	91 218	93 498	93 498
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	121 029	93 498	93 498
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	121 029	93 498	93 498
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
- inne	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	(121 029)	(91 218)	(91 218)
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	(88 123)	(66 255)	(66 255)
- podział zysku – wypłata dywidendy	(32 906)	(24 963)	(24 963)
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0
- wynik na połączeniu	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	121 029	2 280	2 280
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	2 280	2 280
8. Wynik netto	109 263	118 749	28 594
a) zysk netto	109 263	118 749	28 594
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	617 854	539 559	451 801
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	617 854	509 872	451 801

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	109 263	28 594
Korekty razem:	63 645	61 087
Amortyzacja	46 875	37 054
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	480	(703)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36 750	40 721
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	107	(39)
Zmiana stanu rezerw	(366)	37 181
Zmiana stanu zapasów	6 024	578
Zmiana stanu należności	4 746	7 348
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(20 898)	(46 079)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(12 011)	(16 052)
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Inne korekty	1 938	1 078
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	172 908	89 681
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przepływy	6 805	55 093
Zbycie WNP oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 540	55 093
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNP	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
w jednostkach powiązanych	266	0
w pozostałych jednostkach	0	0
Inne wpływy inwestycyjne (zwrot pożyczek)	2 000	0
Wydatki	(204 080)	(180 457)
Nabycie WNP oraz rzeczowych aktywów trwałych	(198 679)	(167 897)
Inwestycje w nieruchomości oraz WNP	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	(5 400)	(11 059)
w jednostkach powiązanych	(5 400)	(11 059)
nabycie aktywów finansowych	0	(7 181)
udzielone pożyczki długoterminowe	0	(3 879)
w pozostałych jednostkach	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	(1 500)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(197 275)	(125 364)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Przepływy	187 006	153 900
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	147 682	148 166
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	39 324	5 733
Wydatki	(162 551)	(120 016)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(32 906)	(24 963)
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	(71 534)	(37 150)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(18 559)	(16 401)
Odsetki	(39 552)	(41 502)
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	24 455	33 884
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	88	(1 799)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	88	(1 799)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0

Środki pieniężne na początek okresu	6 870	6 733
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	6 958	4 934
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacje ogólne

Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki Tarczyński S.A. obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września roku 2023 oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Spółka Tarczyński S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 00000225317. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932003793. Siedziba Spółki mieści się w Ujeźdźcu Małym 80, 55-100 Trzebnica.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Tarczyński S.A. jest produkcja, przetwórstwo oraz sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa.

Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych. Według klasyfikacji przyjętej przez ten rynek reprezentuje sektor spożywczy, nr PKD 1013Z.

1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnej informacji finansowej

Niniejsze Skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120) („UoR”).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757)
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2020 r. poz. 2000).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277 „rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

Niniejsze Skrócone Sprawozdanie Finansowe jest przedstawione w złotych wraz z groszami, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze Skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skrócone Sprawozdanie Finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

Tarczyński S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. i sporządza Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia Skróconego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia kwartalnej informacji finansowej

W niniejszym Sprawozdaniu Finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Jednakże na koniec roku 2023 Spółka uznała, iż zakup usług marketingowych od klientów prezentowanych dotychczas w usługach obcych powinien korygować przychody ze sprzedaży. Jednocześnie spółka usystematyzowała sposób prezentacji sprzedawanych towarów w sklepie firmowym i przeniosła wartość kosztu własnego tych towarów z pozycji zmiana stanu produktów do pozycji wartość sprzedanych towarów i materiałów. Spółka wprowadziła zmianę prezentacji w grudniu 2023 i stosuje ją w roku 2024. Z uwagi na to, iż w danych opublikowanych za III kwartał 2023 Spółka stosowała inną prezentację, wystąpiła potrzeba zaprezentowania w sprawozdaniu finansowym Spółki przekształconych danych porównawczych za III kwartał 2023.

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 dane opublikowane	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 dane przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 543 298	1 412 100	1 401 983
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 451 266	1 365 907	1 344 376
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	5 493	11 438	22 852
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	1 384 383	1 345 127	1 335 010
Usługi obce	261 809	270 040	248 509
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 600	31 990	43 404
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	158 915	66 973	66 973

Ponadto w sprawozdaniu za III kwartał 2024 Spółka dokonała także zmiany prezentacji rezerw krótkoterminowych. W niniejszym sprawozdaniu rezerwy dotyczące udzielanych rabatów ujęte są jako zmniejszenie należności bądź zwiększenie zobowiązań faktoringowych, gdy przyszłe należności objęte są faktoringiem pełnym natomiast szacunki Spółki dotyczące niefakturowanych dostaw i usług, wynagrodzeń i rozliczeń podatkowych zaliczone zostały do odpowiednich pozycji zobowiązań. Z uwagi na to, iż w danych opublikowanych za III kwartał 2023 oraz za rok 2023 Spółka stosowała inną prezentację, wystąpiła potrzeba zaprezentowania w sprawozdaniu finansowym Spółki przekształconych danych porównawczych za te okresy.

	30.09.2024	31.12.2023 dane opublikowane	31.12.2023 dane przekształcone	30.09.2023 dane opublikowane	30.09.2023 dane przekształcone
Bilans					
AKTYWA OBROTOWE	350 329	354 067	351 288	404 158	385 016
Należności krótkoterminowe	176 424	183 192	180 413	226 545	207 403
Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty - do 12 miesięcy	93 611	102 077	99 298	110 076	90 934
AKTYWA RAZEM	1 668 350	1 504 915	1 502 136	1 463 612	1 444 470
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 050 496	965 356	962 577	1 011 812	992 670
Rezerwy na zobowiązania	59 966	63 726	50 899	90 201	43 401
Pozostałe rezerwy	24 888	35 172	22 344	63 629	16 829
- krótkoterminowe	24 888	35 172	22 344	63 629	16 829
Zobowiązania krótkoterminowe	476 620	449 289	459 337	480 119	507 777

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	444 621	425 433	435 481	446 676	474 334
Zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego	83 344	49 669	51 507	57 164	66 947
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	149 613	122 871	166 224	113 235	131 109
PASYWA RAZEM	1 668 350	1 504 915	1 502 136	1 463 612	1 444 470

1.5. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieuwjęte w tej informacji, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki

Po dniu bilansowym, tj. 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku nie zaistniały znaczące zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Spółki, a które powinny być a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym poza zawartym aneksem nr 14 do umowy kredytowej opisanym w punkcie 24.1 skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Tarczyński za III kwartał 2024 roku.

1.6. Korekta błędów poprzednich okresów

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby, że Spółka musiałaby ująć w sprawozdaniu finansowym korekty błędu podstawowego.

Jednakże na dzień 31.12.2023 r. dokonano korekty danych bilansowych oraz zmian w kapitale własnym za okres porównywalny na skutek popełnienia istotnego błędu poprzednich okresów.

Spółka zweryfikowała wartość posiadanych wartości niematerialnych i prawnych i skorygowała wartość umorzenia w latach 2019-2021 tych aktywów. Objęte w 2018 100% odpisem aktualizujący wartości niematerialne podlegały nadal amortyzacji w latach 2019-2021. Korekta polegała na odwróceniu błędnie naliczonej amortyzacji za te lata

Dokonana korekta spowodowała zwiększenie pozostałych wartości niematerialnych i prawnych oraz wyniku lat ubiegłych o kwotę 2.280 tys. zł.

1.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

1.8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu

Na dzień 30 września 2024 roku, jak i w okresie porównywalnym Spółka nie tworzyła ani nie odwracała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania.

1.9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie odpisów na należności.

	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 677	4 150	4 150
Zwiększenie	1 448	527	1 636
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	1 807	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca/31 grudnia	4 319	4 677	5 786

Podpisy:

Jacek Tarczyński
Prezes Zarządu

Radosław Chmurak
Wiceprezes Zarządu

Dawid Tarczyński
Członek Zarządu

Tomasz Tarczyński
Członek Zarządu

Krzysztof Cetnar
Członek Zarządu

Agnieszka Strycharska
Główny Księgowy

Ujeździec Mały, 29 listopada 2024 roku