



Substantive partners:



[Viewer of financial statements](#)

[Contact](#)

[Log in](#)

XML file: Файл не выбран

Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2024-01-01](#)

The end date of the period for which the report was drawn up: [2024-12-31](#)

The date of preparing the financial statement: [2025-03-06](#)

Code of financial statement:

System code: [SFSINT \(1\)](#)

Schema version: [1-3](#)

valueOf_: [SprFinSkonsolidowanaJednostkaInnaWTysiacach](#)

FinancialStatementsVariant: [1](#)

Introduction to consolidated financial statement:

Parent entity details:

Name of the company, registered office:

Name of the company: [Grupa Tele-Fonika Kable S.A.](#)

Registered office:

Province (voivodeship): [małopolskie](#)

County: [myślenicki](#)

Municipality: [Myślenice](#)

City: [Myślenice](#)

Primary activity of parent entity: [2732Z](#)

Tax Identification Number (NIP): [6260004386](#)

KRS number (National Court Register): [0000491666](#)

List of subordinate entities, co-subsiaries, and associated entities, whose data is included in the consolidated financial statements:

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiaries and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [1. Tele-Fonika Zakład Integracji Sieci Sp. z o.o., Kraków](#)

Business activity: [Działalność usługowa](#)

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): [100.0](#)

Mutual capital ties between consolidated entities: [jednostka zależna powiązana bezpośrednio](#)

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiaries and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [2. Copper Cable Company Ltd. Leicester, Wielka Brytania](#)

Business activity: [Działalność handlowa](#)

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): [100.0](#)

Mutual capital ties between consolidated entities: [jednostka zależna powiązana bezpośrednio](#)

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiaries and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [3. Tele-Fonika Kable GmbH Centra, Hilden, Niemcy](#)

Business activity: [Działalność handlowa](#)

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): [100.0](#)

Mutual capital ties between consolidated entities: [jednostka zależna powiązana bezpośrednio](#)

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiaries and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [4. Telefonika Cable Americas Corporation, Bolingbrook, Stany Zjednoczone](#)

Business activity: [Działalność handlowa](#)

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): [100.0](#)

Mutual capital ties between consolidated entities: [jednostka zależna powiązana bezpośrednio](#)

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiary and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [5. Tele-Fonika Baltic UAB, Kowno, Litwa](#)

Business activity: [Działalność handlowa](#)

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): [100.0](#)

Mutual capital ties between consolidated entities: [jednostka zależna powiązana bezpośrednio](#)

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiary and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [6. TOW TF Kabel Ukraina. Czernihów, Ukraina](#)

Business activity: [Produkcja izolowanych drutów i przewodów](#)

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): [100.0](#)

Mutual capital ties between consolidated entities: [jednostka zależna powiązana bezpośrednio](#)

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiary and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [7. TF Kable Fabrika Kablova Zajecar d.o.o., Zajecar, Serbia](#)

Business activity: [Produkcja izolowanych drutów i przewodów](#)

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): [100.0](#)

Mutual capital ties between consolidated entities: [jednostka zależna powiązana bezpośrednio](#)

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiary and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [8. Tele-Fonika Nieruchomości Sp. z o.o., Kraków](#)

Business activity: [Zarządzanie nieruchomościami](#)

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): [100.0](#)

Mutual capital ties between consolidated entities: [jednostka zależna powiązana bezpośrednio](#)

Name of the company and registered office of subsidiaries, co-subsiary and affiliates, the data of which have been covered by consolidated financial statement: [9. Agro Polanka Sp. o.o.](#)

Business activity: [Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek](#)

Share owned by the dominant entity, shareholder in a co-subsiary, or a significant investor in the share capital (fund): 100.0

Mutual capital ties between consolidated entities: [jednostka zależna powiązana pośrednio](#)

Indication of the period covered by the consolidated financial statements:

Date from: [2024-01-01](#)

Date To: [2024-12-31](#)

Indication that the financial statements of consolidated entities contain aggregated data, if the related entities maintain internal organization units that prepare separate financial statements: true - the financial statement contains aggregated data; false - the financial statements do not contain aggregated data: [False](#)

Continuity assumption:

Indication that the financial statements constituting the basis for preparing the consolidated financial statements were prepared assuming the related parties will be a going concern in the foreseeable future: [True](#)

Indication whether there are any circumstances that could pose a threat to the going concern status of those entities: true - No circumstances indicating a threat to continue activity; false - Circumstances indicating a threat to continue activity occurred: [True](#)

Accounting principles (policy) applicable when preparing consolidated financial statements:

Adopted accounting (policy) principles when preparing consolidated financial statement as far as and to the extent where the choice is allowed by statutory provisions::

[Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości zawiera załącznik numer 1 dołączony w części dodatkowe informacje i objaśnienia.](#)

rules for grouping business operations:

[Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości zawiera załącznik numer 1 dołączony w części dodatkowe informacje i objaśnienia.](#)

valuation methods of assets and liabilities:

[Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości zawiera załącznik numer 1 dołączony w części dodatkowe informacje i objaśnienia.](#)

dokonywania amortyzacji:

[Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości zawiera załącznik numer 1 dołączony w części dodatkowe informacje i objaśnienia.](#)

determining the financial result:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2023 poz.120, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. 2017, poz. 676). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku instrumentów finansowych (w odniesieniu do instrumentów pochodnych, o których mowa w punkcie 7.24 przyjętych zasad rachunkowości). Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupa sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

rules for preparing separate financial statements:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2023 poz.120, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. 2017, poz. 676). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku instrumentów finansowych (w odniesieniu do instrumentów pochodnych, o których mowa w punkcie 7.24 przyjętych zasad rachunkowości). Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupa sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Changes in the accounting principles (policy), effective from the first day of the financial year, in particular the principles for grouping business operations, methods of assets and liabilities valuation, depreciation write-downs, determining the financial result and preparation of separate financial statements and the consolidated financial statement, including their reasons: **W badanym okresie Grupa nie przeprowadziła żadnych korekt dotyczących lat ubiegłych w związku z popełnionymi błędami, nie dokonano również żadnych zmian w zasadach (polityce) rachunkowości. Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy zostały sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad (polityki) rachunkowości, co zapewnia porównywalność za te okresy.**

Presentation of the applied criteria for exclusions of subordinated entities from the consolidated financial statement :
Przedstawione w załączniku numer 1

Consolidated balance sheet:

| | Amount at the end of current financial year | Amount at the end of previous financial year |
|--------------------------------|---|--|
| Total assets | 4,545,078.00 | 3,968,463.00 |
| A. Fixed assets | 2,413,645.00 | 2,004,273.00 |
| I. Intangible assets | 20,714.00 | 22,243.00 |
| 1. Completed R&D work expenses | 3,211.00 | 2,700.00 |
| 2. Goodwill | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| 3. Other intangible assets | 17,503.00 | 19,543.00 |
| 4. Advances for intangible assets | 0.00 | 0.00 |
| II. Goodwill of subordinate entities | 0.00 | 0.00 |
| 1. Goodwill - subsidiaries | 0.00 | 0.00 |
| 2. Goodwill - co-subsidiaries | 0.00 | 0.00 |
| III. Tangible fixed assets | 1,542,930.00 | 1,403,066.00 |
| 1. Fixed assets | 1,304,631.00 | 1,151,631.00 |
| a) Lands (including right to perpetual use of land) | 501,176.00 | 512,743.00 |
| b) Buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures | 341,998.00 | 280,983.00 |
| c) Technical equipment and machinery | 424,693.00 | 326,961.00 |
| d) Means of transport | 16,845.00 | 14,504.00 |
| e) Other fixed assets | 19,919.00 | 16,440.00 |
| 2. Capital work in progress | 238,005.00 | 251,336.00 |
| 3. Advances for capital work in progress | 294.00 | 99.00 |
| IV. Long-term receivables | 0.00 | 0.00 |
| 1. From related entities | 0.00 | 0.00 |
| 2. From other entities, where the entity holds participation in the capital | 0.00 | 0.00 |
| 3. From other entities | 0.00 | 0.00 |
| V. Long-term investments | 732,940.00 | 457,575.00 |
| 1. Land and buildings | 29,035.00 | 46,862.00 |
| 2. Intangible assets | 158.00 | 158.00 |
| 3. Long-term financial assets | 703,747.00 | 410,555.00 |
| a) in subsidiaries, co-subsidiaries not valued using the consolidated capital method or proportionate consolidation method | 0.00 | 0.00 |
| 1. - shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| 2. - other securities | 0.00 | 0.00 |
| 3. - loans granted | 0.00 | 0.00 |
| 4. - other long-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| b) in subsidiaries, co-subsidiaries, and associated entities valued using the equity method | 0.00 | 0.00 |
| 1. - shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| 2. - other securities | 0.00 | 0.00 |
| 3. - loans granted | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| 4. - other long-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| c) in other entities, in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 |
| 1. - shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| 2. - other securities | 0.00 | 0.00 |
| 3. - loans granted | 0.00 | 0.00 |
| 4. - other long-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| d) in other entities | 703,747.00 | 410,555.00 |
| 1. - shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| 2. - other securities | 0.00 | 0.00 |
| 3. - loans granted | 703,747.00 | 410,555.00 |
| 4. - other long-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| 4. Other long-term investments | 0.00 | 0.00 |
| VI. Long-term accruals | 117,061.00 | 121,389.00 |
| 1. Assets from deferred income tax | 108,215.00 | 110,588.00 |
| 2. Other prepayments and accruals | 8,846.00 | 10,801.00 |
| B. Current assets | 2,131,433.00 | 1,964,190.00 |
| I. Inventory | 995,189.00 | 884,656.00 |
| 1. Materials | 142,345.00 | 167,802.00 |
| 2. Semi-finished goods and work-in-progress goods | 123,748.00 | 115,679.00 |
| 3. Finished goods | 703,148.00 | 494,630.00 |
| 4. Goods | 23,973.00 | 643.00 |
| 5. Advances for deliveries and services | 1,975.00 | 105,902.00 |
| II. Short-term receivables | 968,483.00 | 720,327.00 |
| 1. Receivables from related entities | 85.00 | 81.00 |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 85.00 | 81.00 |
| 1. - to 12 months | 85.00 | 81.00 |
| 2. - over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| b) other | 0.00 | 0.00 |
| 2. Receivables from other entities, where entity holds involvement in equity | 0.00 | 0.00 |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 0.00 | 0.00 |
| 1. - to 12 months | 0.00 | 0.00 |
| 2. - over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| b) other | 0.00 | 0.00 |
| 3. Receivables from other entities | 968,398.00 | 720,246.00 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 897,983.00 | 626,338.00 |
| 1. - to 12 months | 808,957.00 | 537,058.00 |
| 2. - over 12 months | 89,026.00 | 89,280.00 |
| b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities | 52,926.00 | 85,102.00 |
| c) other | 17,489.00 | 8,806.00 |
| d) claimed at court | 0.00 | 0.00 |
| III. Short-term investments | 148,196.00 | 339,729.00 |
| 1. Short-term financial assets | 148,196.00 | 339,729.00 |
| a) in subsidiaries and co-subsidiaries | 0.00 | 0.00 |
| 1. - shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| 2. - other securities | 0.00 | 0.00 |
| 3. - loans granted | 0.00 | 0.00 |
| 4. - other short-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| b) in associated entities | 0.00 | 0.00 |
| 1. - shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| 2. - other securities | 0.00 | 0.00 |
| 3. - loans granted | 0.00 | 0.00 |
| 4. - other short-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| c) in other entities | 3,350.00 | 237,069.00 |
| 1. - shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| 2. - other securities | 0.00 | 0.00 |
| 3. - loans granted | 0.00 | 215,305.00 |
| 4. - other short-term financial assets | 3,350.00 | 21,764.00 |
| d) cash and other financial assets | 144,846.00 | 102,660.00 |
| 1. - cash in hand and in bank | 143,613.00 | 95,515.00 |
| 2. - other cash | 1,053.00 | 6,971.00 |
| 3. - other monetary assets | 180.00 | 174.00 |
| 2. Other short-term investments | 0.00 | 0.00 |
| IV. Short-term accruals | 19,565.00 | 19,478.00 |
| C. Called-up core capital | 0.00 | 0.00 |
| D. Own shares (stocks) | 0.00 | 0.00 |
| Total liabilities | 4,545,078.00 | 3,968,463.00 |
| A. Equity | 1,594,811.00 | 1,418,165.00 |
| I. Share capital (fund) / Suscribed capital | 759,000.00 | 759,000.00 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?: | 79,234.00 | 60,679.00 |
| 1. - surplus value of sales/issue over nominal value of share (stocks) | 0.00 | 0.00 |
| III. Balance of revaluation reserve, including : | -1,071.00 | 5,740.00 |
| 1. - arising from fair value adjustment | 0.00 | 0.00 |
| IV. Other reserve capital (fund), including: | 357,594.00 | 274,214.00 |
| 1. - created in accordance with the company deed/company statutes | 357,594.00 | 274,214.00 |
| V. Currency translation profit/loss | -12,899.00 | -14,770.00 |
| VI. Profit (loss) from previous years | 101,194.00 | 83,171.00 |
| VII. Net profit (loss) | 311,759.00 | 250,131.00 |
| VIII. Write-offs from net profit during the financial year (negative) | 0.00 | 0.00 |
| B. Minority interests | 0.00 | 0.00 |
| C. Negative goodwill - subordinate entities | 0.00 | 0.00 |
| I. Negative goodwill - subsidiaries | 0.00 | 0.00 |
| II. Negative goodwill - co-subsidiaries | 0.00 | 0.00 |
| D. Liabilities and provisions for liabilities | 2,950,267.00 | 2,550,298.00 |
| I. Liabilities provisions | 174,905.00 | 186,800.00 |
| 1. Provision for deferred income tax | 139,153.00 | 152,560.00 |
| 2. Pension and related benefits provisions | 18,455.00 | 18,112.00 |
| 1. - long-term | 3,292.00 | 3,292.00 |
| 2. - short-term | 15,163.00 | 14,820.00 |
| 3. Other provisions | 17,297.00 | 16,128.00 |
| 1. - long-term | 0.00 | 0.00 |
| 2. - short-term | 17,297.00 | 16,128.00 |
| II. Long-term liabilities | 974,828.00 | 885,170.00 |
| 1. To related entities | 0.00 | 0.00 |
| 2. To other entities in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 |
| 3. To other entities | 974,828.00 | 885,170.00 |
| a) credits and loans | 811,070.00 | 721,259.00 |
| b) arising from issuance of debt securities | 160,345.00 | 159,647.00 |
| c) other financial liabilities | 3,413.00 | 4,245.00 |
| d) bill-of-exchange liabilities | 0.00 | 0.00 |
| e) other | 0.00 | 19.00 |
| III. Short-term liabilities | 1,589,694.00 | 1,356,848.00 |
| 1. Liabilities to related parties | 0.00 | 0.00 |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| 1. - to 12 months | 0.00 | 0.00 |
| 2. - over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| b) other | 0.00 | 0.00 |
| 2. Liabilities to other parties in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 0.00 | 0.00 |
| 1. - to 12 months | 0.00 | 0.00 |
| 2. - over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| b) other | 0.00 | 0.00 |
| 3. Liabilities to other parties | 1,587,029.00 | 1,354,538.00 |
| a) credits and loans | 178,519.00 | 142,955.00 |
| b) arising from issuance of debt securities | 7,496.00 | 7,431.00 |
| c) other financial liabilities | 6,223.00 | 5,676.00 |
| d) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 1,074,448.00 | 926,904.00 |
| 1. - to 12 months | 1,074,338.00 | 926,904.00 |
| 2. - over 12 months | 110.00 | 0.00 |
| e) advances for deliveries and services | 214,494.00 | 198,380.00 |
| f) bill-of-exchange liabilities | 0.00 | 0.00 |
| g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public law liabilities | 40,706.00 | 33,634.00 |
| h) arising from remunerations | 15,277.00 | 13,588.00 |
| i) other | 49,866.00 | 25,970.00 |
| 4. Special funds | 2,665.00 | 2,310.00 |
| IV. Accruals and deferred income | 210,840.00 | 121,480.00 |
| 1. Negative goodwill | 0.00 | 0.00 |
| 2. Other prepayments and accruals | 210,840.00 | 121,480.00 |
| 1. - long-term | 65,169.00 | 55,261.00 |
| 2. - short-term | 145,671.00 | 66,219.00 |

Consolidated profit and loss account:

Consolidated profit and loss account (multiple-step variant):

Amount at the end of current financial year Amount at the end of previous financial year Transformed comparative data for the previous financial year

| | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym: | 4,366,720.00 | 4,020,340.00 | 3,867,181.00 |
| J. - from related entities not covered by the full consolidation method | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| I. Net revenue from sale of goods | 4,364,399.00 | 3,864,080.00 | 3,864,080.00 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów | 2,321.00 | 156,260.00 | 3,101.00 |
| B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym: | 3,375,197.00 | 3,066,524.00 | 2,950,205.00 |
| J. - related entities | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| I. Manufacturing const of sold products | 3,372,932.00 | 2,947,861.00 | 2,947,861.00 |
| II. Wartość sprzedanych towarów | 2,265.00 | 118,663.00 | 2,344.00 |
| C. Gross profit (loss) from sales) (A - B | 991,523.00 | 953,816.00 | 916,976.00 |
| D. Selling costs | 254,906.00 | 242,139.00 | 242,139.00 |
| E. General administration costs | 181,101.00 | 172,031.00 | 172,031.00 |
| F. Profit (loss) from sales) (C - D - E | 555,516.00 | 539,646.00 | 502,806.00 |
| G. Other operating income | 61,937.00 | 21,928.00 | 58,768.00 |
| I. Profit from disbursement of non-financial fixed asstes | 3,363.00 | 1,056.00 | 1,056.00 |
| II. Subsidies | 4,432.00 | 9,993.00 | 9,993.00 |
| III. Revaluation of non-financial assets | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| IV. Other operating revenue | 54,142.00 | 10,879.00 | 47,719.00 |
| H. Other operating expenses | 70,843.00 | 84,120.00 | 84,120.00 |
| I. Loss from disposal of non-financial tangible assets | 244.00 | 0.00 | 0.00 |
| II. Revaluation of non-financial assets | 17,974.00 | 31,102.00 | 31,102.00 |
| III. Other operating costs | 52,625.00 | 53,018.00 | 53,018.00 |
| I. Operating profit (loss)) (F + G - H | 546,610.00 | 477,454.00 | 477,454.00 |
| J. Financial income | 6,281.00 | 4,203.00 | 4,203.00 |
| I. Dividend and profit sharing, including: | 471.00 | 0.00 | 0.00 |
| a) from related entities, including: | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1. - in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| b) from other entities, including: | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1. - in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| II. Interest, including: | 3,563.00 | 602.00 | 602.00 |
| j) - from related entities | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| | | | |
|---|------------|------------|------------|
| III. Profit from disbursement of financial assets, including: | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| j) - in related entities | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| IV. Revaluation of financial assets | 51.00 | 83.00 | 83.00 |
| V. Other | 2,196.00 | 3,518.00 | 3,518.00 |
| K. Financial costs | 164,615.00 | 167,973.00 | 167,973.00 |
| I. Interest, including: | 79,443.00 | 72,757.00 | 72,757.00 |
| j) - for related entities | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| II. Loss from disposal of financial assets, including: | 26.00 | 0.00 | 0.00 |
| j) - in related entities | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| III. Revaluation of financial assets | 10,535.00 | 12,187.00 | 12,187.00 |
| IV. Other | 74,611.00 | 83,029.00 | 83,029.00 |
| L. Profit (loss) from the disposal of all, or part of, shares in subordinate entities | 5,166.00 | 0.00 | 0.00 |
| M. Profit (loss) from economic activities) (I + J - K +/- L | 393,442.00 | 313,684.00 | 313,684.00 |
| N. Write-off of goodwill | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| I. Write-off of goodwill – subsidiaries | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| II. Write-off of goodwill – co-subsidiaries | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| O. Write-off of negative goodwill | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| I. Write-off of negative goodwill – subsidiaries | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| II. Write-off of negative goodwill – co-subsidiaries | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| P. Profit (loss) from shares in subordinate entities measured using the equity method | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| R. Gross profit (loss)) (M - N + O +/- P | 393,442.00 | 313,684.00 | 313,684.00 |
| S. Income tax | 81,683.00 | 63,553.00 | 63,553.00 |
| T. Other mandatory profit reductions (increase of losses) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| U. Minority interest profits/losses | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| W. Net profit (loss)) (R - S - T +/- U | 311,759.00 | 250,131.00 | 250,131.00 |

Consolidated cash flow statement:

Consolidated cash flow statement (direct method):

Amount at the end of current financial year Amount at the end of previous financial year

A. Cash flow from operating activities

| | | |
|--|-------------|-------------|
| I. Net profit (loss) | 311,759.00 | 250,131.00 |
| II. Total adjustments | 68,754.00 | 206,438.00 |
| 1. Minority interest profits/losses | 0.00 | 0.00 |
| 2. Profit (loss) from shares (stocks) in entities measured using the equity method | 0.00 | 0.00 |
| 3. Amortisation | 97,268.00 | 78,284.00 |
| 4. Write-offs of goodwill | 0.00 | 0.00 |
| 5. Write-offs of negative goodwill | 0.00 | 0.00 |
| 6. Profits (losses) due to exchange rate differences | 1,274.00 | -12,154.00 |
| 7. Interest and profit participation) | 82,629.00 | 84,264.00 |
| 8. Profit (loss) from investment activities | -8,260.00 | -360.00 |
| 9. Change in provisions | -12,600.00 | 3,004.00 |
| 10. Change in inventory | -111,477.00 | 33,563.00 |
| 11. Change in receivables | -241,011.00 | 200,048.00 |
| 12. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits | 175,445.00 | -170,896.00 |
| 13. Change in prepayments and accruals | 71,179.00 | 8,010.00 |
| 14. Other adjustments from operating activity | 14,307.00 | -17,325.00 |
| III. Net cash from operating expenses) (I+/-II) | 380,513.00 | 456,569.00 |

B. Cash flow from financial activities

| | | |
|--|------------|------------|
| I. Proceeds | 27,737.00 | 2,116.00 |
| 1. Sale of intangible assets and tangible assets | 269.00 | 1,669.00 |
| 2. Sale of real property investments and intangible assets | 8,100.00 | 350.00 |
| 3. From financial assets, including | 19,368.00 | 97.00 |
| a) in entities valued using the equity method | 19,368.00 | 0.00 |
| b) in other entities | 0.00 | 97.00 |
| 1. - sale of financial assets | 0.00 | 0.00 |
| 2. - dividend and profit sharing | 0.00 | 0.00 |
| 3. - repayment of granted long-term loans | 0.00 | 0.00 |
| 4. - interest | 0.00 | 97.00 |
| 5. - other proceeds for financial assets | 0.00 | 0.00 |
| 4. Other investment proceeds | 0.00 | 0.00 |
| II. Expenses | 300,757.00 | 341,557.00 |

| | | |
|--|-------------|-------------|
| 1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets | 220,781.00 | 251,530.00 |
| 2. Investments in real property and intangible assets | 2,746.00 | 553.00 |
| 3. On financial assets, including | 77,188.00 | 89,467.00 |
| a) in entities valued using the equity method | 0.00 | 0.00 |
| b) in other entities | 77,188.00 | 89,467.00 |
| 1. - purchase of financial assets | 0.00 | 0.00 |
| 2. - long-term loans granted | 77,188.00 | 89,467.00 |
| 4. Dividend and profit sharing paid to minority shareholders | 0.00 | 0.00 |
| 5. Other investment expenses | 42.00 | 7.00 |
| III. Net cash flow from investing activities) (I-II | -273,020.00 | -339,441.00 |
| C. Cash flow from financial activities | | |
| I. Proceeds | 245,752.00 | 284,434.00 |
| 1. Net proceeds from release of shares (issue of shares) and other capital financial instruments, and from capital contributions | 0.00 | 0.00 |
| 2. Credits and loans | 223,381.00 | 231,832.00 |
| 3. Issuance of debt securities | 0.00 | 0.00 |
| 4. Other financial proceeds | 22,371.00 | 52,602.00 |
| II. Expenses | 311,044.00 | 496,401.00 |
| 1. Purchase of own shares (stocks) | 0.00 | 0.00 |
| 2. Dividend and other payments to shareholders | 125,000.00 | 289,149.00 |
| 3. Other than distributions to owners due to distribution of profit | 0.00 | 0.00 |
| 4. Repayment of credits and loans | 103,154.00 | 113,977.00 |
| 5. Buyout of debt securities | 0.00 | 165.00 |
| 6. Arising from other financial liabilities | 7.00 | 87.00 |
| 7. Payments arising from financial lease agreements | 3,136.00 | 3,840.00 |
| 8. Interest | 79,584.00 | 87,119.00 |
| 9. Other financial expenses | 163.00 | 2,064.00 |
| III. Net cash flow from financial activities) (I-II | -65,292.00 | -211,967.00 |
| D. Total net cash flow) (A.III+/-B.III+/-C.III | 42,201.00 | -94,839.00 |
| E. Change in cash on balance sheet, w tym | 42,336.00 | -95,891.00 |
| 1. - change in cash due to exchange rates | -135.00 | 1,053.00 |
| F. Cash at the beginning of period | 102,466.00 | 197,305.00 |
| G. Cash at the end of period (F+/-D), w tym | 144,667.00 | 102,466.00 |
| 1. - restricted access | 12,994.00 | 8,327.00 |

Statement of changes in equity:

Amount at the end of current financial year Amount at the end of previous financial year

| | | |
|--|--------------|--------------|
| I. Opening balance of equity | 1,418,165.00 | 1,479,691.00 |
| 1. - error adjustments | 0.00 | 0.00 |
| Ia. Opening balance of equity after adjustments? | 1,418,165.00 | 1,479,691.00 |
| 1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital | 759,000.00 | 759,000.00 |
| 1. Changes in share capital (fund) | 0.00 | 0.00 |
| a) increase (due to) | 0.00 | 0.00 |
| 1. - release of shares (issue of shares) | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 0.00 |
| 1. - redemption of shares (stocks) | 0.00 | 0.00 |
| 2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital | 759,000.00 | 759,000.00 |
| 4. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund) | 60,679.00 | 28,354.00 |
| 1. Changes in supplementary capital (fund) | 18,555.00 | 32,325.00 |
| a) increase (due to) | 18,555.00 | 32,325.00 |
| 1. - issuance of shares above nominal value | 0.00 | 0.00 |
| 2. - distribution of profit (statutory) | 18,555.00 | 32,325.00 |
| 3. - distribution of profit (above the minimum statutory value) | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 0.00 |
| 1. - coverage of loss | 0.00 | 0.00 |
| 2. Supplementary capital (fund) at the end of the period | 79,234.00 | 60,679.00 |
| 5. Opening balance of revaluation capital (fund) | 5,740.00 | 2,769.00 |
| 1. Changes in revaluation capital (fund) - changes in adopted accounting principles (policy) | -6,811.00 | 2,971.00 |
| a) increase (due to) | 1,956.00 | 4,062.00 |
| - zwiększenie/ zmniejszenie z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 1,956.00 | 4,062.00 |
| - zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 8,767.00 | 1,091.00 |
| - z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|---|------------|-------------|
| 1. - sale of fixed assets | 0.00 | 0.00 |
| - zmiana stanu aktywa/ rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 8,767.00 | 1,091.00 |
| 2. Closing balance of revaluation capital (fund) | -1,071.00 | 5,740.00 |
| 6. Opening balance of other reserve capital (fund) | 274,214.00 | 205,676.00 |
| 1. Changes in remaining reserve capitals (funds) | 83,381.00 | 371,838.00 |
| a) increase (due to) | 213,381.00 | 371,838.00 |
| - obniżenie kapitału podstawowego (umorzenie akcji) | 0.00 | 0.00 |
| - z tytułu podziału zysku | 213,381.00 | 371,838.00 |
| b) decrease (due to) | 130,000.00 | 303,300.00 |
| - wypłata dywidendy | 130,000.00 | 303,300.00 |
| 2. Closing balance of other reserve capital (fund) | 357,595.00 | 274,214.00 |
| 7. Currency translation profit/loss | -12,899.00 | -14,770.00 |
| 8. Opening balance of profit (loss) from previous years | 83,171.00 | -34,821.00 |
| 1. Opening balance of previous years' profit | 86,609.00 | 86,609.00 |
| 1. - error adjustments | 0.00 | 0.00 |
| 2. - changes in the adopted accounting principles (policy) | 0.00 | 0.00 |
| 2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments | 86,609.00 | 86,609.00 |
| a) increase (due to) | 18,023.00 | 0.00 |
| - przeniesienie wyniku roku 2023 konsolidowanych jednostek | 18,023.00 | 0.00 |
| 1. - previous years distribution of profit | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 0.00 |
| - z tytułu podziału zysku jednostki dominującej | 0.00 | 0.00 |
| 3. Closing balance of previous years' profit | 104,632.00 | 86,609.00 |
| 4. Loss from previous years at the beginning of the period | -3,438.00 | -121,430.00 |
| 1. - error adjustments | 0.00 | 0.00 |
| 2. - changes in the adopted accounting principles (policy) | 0.00 | 0.00 |
| 5. Loss from previous years at the beginning of the period, after adjustments | -3,438.00 | -121,430.00 |
| a) increase (due to) | 0.00 | 0.00 |
| - przeniesienie wyniku roku 2023 konsolidowanych jednostek | 0.00 | 0.00 |
| 1. - retained loss brought forward for covering | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 117,992.00 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| - przeniesienie wyniku roku 2022 konsolidowanych jednostek | 0.00 | 117,992.00 |
| - obniżenie kapitału zapasowego | 0.00 | 0.00 |
| - obniżenie kapitału podstawowego (umorzenie akcji) | 0.00 | 0.00 |
| 6. Loss from previous years at the end of the period | -3,438.00 | -3,438.00 |
| 7. Closing balance of profit (loss) from previous years | 101,194.00 | 83,171.00 |
| 9. Net result | 311,759.00 | 250,131.00 |
| a) net profit | 311,759.00 | 250,131.00 |
| b) net loss | 0.00 | 0.00 |
| c) profit write-offs | 0.00 | 0.00 |
| II. Closing balance of equity | 1,594,811.00 | 1,418,165.00 |
| III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage) | 1,594,811.00 | 1,418,165.00 |

Additional information and clarifications to consolidated financial statement :

Name of entity: [Grupa kapitałowa Tele-Fonika Kable S.A.](#)

Additional information and clarifications:

Description: [Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Tele-Fonika Kable S.A. zawierające politykę rachunkowości oraz wszystkie istotne ujawnienia, w tym notę opisową wyjaśniającą pozycję "podatek dochodowy" prezentowaną w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [SkonsolidowanespprawozdaniefinansoweGrupaTFKzarok2.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [SkonsolidowanespprawozdaniefinansoweGrupaTFKzarok2.pdf](#)

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK

ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2024 ROKU

WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



Myślenice, 6 marca 2025

| | |
|--|----|
| WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 4 |
| 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ INFORMACJE OGÓLNE..... | 4 |
| 2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ | 6 |
| 3. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM | 8 |
| 4. JEDNOSTKI INNE NIŻ JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE, W KTÓRYCH JEDNOSTKI POWIĄZANE POSIADAJĄ MNIEJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW (AKCJI) | 9 |
| 5. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 9 |
| 6. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY/ POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH | 9 |
| 7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI | 9 |
| 7.1. Format sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 9 |
| 7.2. Zasady konsolidacji..... | 9 |
| 7.3. Wartości niematerialne i prawne | 10 |
| 7.4. Wartość firmy | 10 |
| 7.5. Ujemna wartość firmy | 11 |
| 7.6. Środki trwałe | 11 |
| 7.7. Środki trwałe w budowie | 11 |
| 7.8. Inwestycje w nieruchomości | 12 |
| 7.9. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją | 12 |
| 7.10. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)..... | 12 |
| 7.11. Aktywa finansowe | 12 |
| 7.12. Trwała utrata wartości aktywów finansowych | 13 |
| 7.13. Leasing | 13 |
| 7.14. Zapasy | 14 |
| 7.15. Należności krótko- i długoterminowe | 14 |
| 7.16. Transakcje w walucie obcej | 14 |
| 7.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych..... | 15 |
| 7.18. Rozliczenia międzyokresowe | 15 |
| 7.19. Kapitał podstawowy | 15 |
| 7.20. Rezerwy | 16 |
| 7.21. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 16 |
| 7.22. Koszty finansowania zewnętrznego..... | 16 |
| 7.23. Odroczonego podatku dochodowego..... | 16 |
| 7.24. Rachunkowość zabezpieczeń..... | 17 |
| 7.25. Trwała utrata wartości aktywów | 18 |
| 7.26. Uznawanie przychodów | 18 |
| 7.27. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS | 19 |
| 7.28. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi..... | 19 |
| SKONSOLIDOWANY BILANS | 21 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY) | 25 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM | 26 |

| | |
|---|----|
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)..... | 28 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA..... | 30 |
| 1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO..... | 30 |
| 2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH. JAKIE NASTAPIŁY PO DNIU BILANSOWYM A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM | 30 |
| 3. KOREKTA BŁĘDU/ ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI | 30 |
| 4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDNI Z DANymi FINANSOWymi ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY | 30 |
| 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE..... | 31 |
| 6. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH..... | 33 |
| 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 34 |
| 8. INWESTYCJE..... | 36 |
| 8.1. Inwestycje długoterminowe..... | 36 |
| 8.2. Inwestycje krótkoterminowe..... | 37 |
| 9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE..... | 38 |
| 10. KAPITAŁY..... | 39 |
| 11. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH | 40 |
| 12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE..... | 40 |
| 13. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 40 |
| 13.1. Podział zysku/pokrycie straty za rok poprzedni | 40 |
| 13.2. Podział zysku/pokrycie straty za rok bieżący..... | 40 |
| 14. REZERWY | 41 |
| 15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI | 41 |
| 16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 42 |
| 17. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE | 42 |
| 18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE | 43 |
| 19. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY..... | 43 |
| 20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE GWARANCJE I PORĘCZENIA TAKŻE WEKSLOWE..... | 44 |
| 21. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE | 44 |
| 22. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE | 44 |
| 23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY | 45 |
| 24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH..... | 45 |
| 25. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW | 45 |
| 26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM..... | 46 |
| 27. ODROZCZONY ORAZ BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY | 46 |
| 28. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM | 48 |
| 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 48 |

| | |
|---|----|
| 30. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE..... | 49 |
| 31. PRZYCHODY FINANSOWE..... | 49 |
| 32. KOSZTY FINANSOWE..... | 49 |
| 33. KOSZT WYTWORZENIA / CENA NABYCIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE | 50 |
| 34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 50 |
| 35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 50 |
| 36. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE | 52 |
| 37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 52 |
| 38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH | 53 |
| 39. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH | 53 |
| 40. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI | 53 |
| 41. ISTOTNE TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI | 53 |
| 42. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI NIEOBJĘTYMI SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM | 54 |
| 43. INSTRUMENTY FINANSOWE | 54 |
| 44. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM | 55 |

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ INFORMACJE OGÓLNE

Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TELE-FONIKA KABLE S.A. („Grupa”), której jednostką dominującą jest TELE-FONIKA KABLE S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”) obejmują okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz zawierają dane porównawcze obejmujące dane finansowe Grupy Kapitałowej TELE-FONIKA KABLE S.A. zawarte w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

Informacje ogólne

TELE-FONIKA KABLE S.A. rozpoczęła działalność dnia 7 kwietnia 1992 roku jako Zakłady Kablowe TELE-FONIKA s.c. (wpis do ewidencji działalności gospodarczej nr 2632/92) i funkcjonowała w tej formie do dnia 20 marca 2001 roku.

W dniu 21 marca 2001 roku nastąpiło przekształcenie spółki cywilnej w spółkę akcyjną (akt notarialny rep. A nr 1185/2001) oraz rejestracja Spółki pod firmą Zakłady Kablowe Tele-Fonika S.A. w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000004073.

W 2001 roku została także podjęta decyzja o połączeniu Zakładów Kablowych Tele-Fonika S.A. i Krakowskiej Fabryki Kabli S.A. („KFK”) (plan połączenia spółek ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 188 poz. 29559 z dnia 27 września 2001 roku). Połączenie nastąpiło w dniu 18 stycznia 2002 roku w drodze przejęcia przez Zakłady Kablowe Tele-Fonika S.A. majątku Krakowskiej Fabryki Kabli S.A. Równocześnie dokonano zmiany nazwy Spółki i od 18 stycznia 2002 roku Spółka działała pod nazwą Tele-Fonika KFK S.A.

W dniu 28 marca 2003 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Tele-Fonika KFK S.A. podjęło uchwałę o połączeniu ze spółką zależną Tele-Fonika Kable S.A. (dawniej Elektrim Kable S.A. zwana dalej „EKSA”). Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku EKSA z siedzibą w Myślenicach, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000014960 na spółkę Tele-Fonika KFK Spółka Akcyjna z siedzibą w Myślenicach (spółka przejmująca). Połączenie spółek zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców (Krajowy Rejestr Sądowy) w dniu 7 kwietnia 2003 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 8 kwietnia 2003 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Tele-Fonika KFK S.A. podjęło uchwałę o zmianie nazwy. W dniu 9 czerwca 2003 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym został dokonany wpis nowej nazwy w brzmieniu Tele-Fonika Kable Spółka Akcyjna.

W dniu 9 grudnia 2005 roku Tele-Fonika Kable S.A. zmieniła siedzibę z Myślenic, ul. H. Cegielskiego 1 na Kraków, ul. Wielicka 114.

W dniu 30 listopada 2007 roku została podjęta uchwała o połączeniu Tele-Fonika Kable S.A. ze spółką zależną Tele-Fonika Kable Handel S.A. z siedzibą w Bytomiu. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (Tele-Fonika Kable S.A.) na Spółkę Przejmującą (Tele-Fonika Kable Handel S.A.) za akcje, które Spółka Przejmująca wydaje akcjonariuszom Spółki Przejmowanej – na zasadzie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH. Plan połączenia został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 240 poz. 15365 z dnia 11 grudnia 2007 roku. W dniu 28 marca 2008 roku zostały podjęte odpowiednie uchwały połączeniowe przez WZA łączących się spółek.

W dniu 25 kwietnia 2008 roku połączenie spółek („połączenie”) zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla miasta Katowice, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000015554.

Do dnia 25 kwietnia 2008 roku Tele-Fonika Kable Spółka Akcyjna była wpisana do Rejestru Przedsiębiorców (Krajowy Rejestr Sądowy) pod numerem KRS 0000004073 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółce nadano numer statystyczny REGON 356279779 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 681-18-02-914.

Przed połączeniem Spółka Przejmowana do dnia 25 kwietnia 2008 roku posługiwała się poniższym graficznym znakiem firmowym:



Z dniem 25 kwietnia 2008 roku, w związku z zarejestrowaniem połączenia ze spółką Tele-Fonika Kable Handel S.A., nastąpiło wykreślenie spółki Tele-Fonika Kable S.A. z Krajowego Rejestru Przedsiębiorców.

Siedziba Spółki po połączeniu zgodnie z wyciągiem z Krajowego Rejestru Sądowego na dzień 28 kwietnia 2008 roku mieściła się w Bytomiu, ul. Składowa 2.

W dniu 30 maja 2001 roku Spółka Przejmująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015554.

Spółka Przejmująca posiada numer NIP: 626-000-43-86 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 270543582 nadany w dniu 1 sierpnia 1991 roku.

Od dnia połączenia, to jest od 25 kwietnia 2008 roku do 26 sierpnia 2008 roku Spółka Przejmująca posługiwała się poniższym graficznym znakiem firmowym:



Dnia 27 sierpnia 2008 roku nastąpiła zmiany formy prawnej Spółki Przejmującej. Spółka Tele - Fonika Kable Handel S.A z siedzibą w Bytomiu została przekształcona w Tele-Fonika Kable Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo Akcyjna („Spółka”). W dniu 27 sierpnia 2008 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach - Wschód VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000311550.

Dnia 2 stycznia 2014 roku nastąpiła zmiana formy prawnej spółki TELE-FONIKA KABLE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu o przekształceniu spółki komandytowo-akcyjnej TELE-FONIKA KABLE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Krakowie – w spółkę akcyjną, której firma po rejestracji brzmi „TELE-FONIKA KABLE Spółka Akcyjna” z siedzibą w Krakowie. Spółka może posługiwać się także nazwą skróconą TELE-FONIKA KABLE S.A.

W dalszym obrocie prawnym, nowa spółka występować będzie jako TELE-FONIKA KABLE Spółka Akcyjna z siedzibą w Myślenicach, ulica Hipolita Cegielskiego 1, 32-400 Myślenice, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000491666, NIP 626-000-43-86, wysokość kapitału zakładowego 759.000.000,00 PLN (w całości opłacony).

Spółce nadano numer statystyczny Regon 270543582.

W dniu 29 lutego 2016 roku spółka zmieniła siedzibę. Siedziba mieści się w Myślenicach przy ul. H. Cegielskiego 1, poprzednio siedziba Tele-Fonika Kable S.A. mieściła się w Krakowie przy ul Wielickiej 114.

W dniu 3 października 2016 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował połączenie Tele-Fonika Kable S.A. z Bydgoskie Kable Sp. z o.o.

Spółka od 27 sierpnia 2008 roku posługuje się następującym znakiem graficznym:



Według statutu Spółki głównym przedmiotem działalności Spółki są między innymi:

1. Produkcja pozostałych elektronicznych i elektrycznych przewodów i kabli (27.32.Z),
2. Produkcja kabli światłowodowych (27.31.Z),
3. Produkcja pozostałych elektronicznych i elektrycznych przewodów i kabli (27.32.Z),
4. Odzysk surowców z materiałów segregowanych (38.32.Z),
5. Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania (55.20.Z),
6. Działalność organizatorów turystyki (79.12.Z),
7. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z),

8. Działalność rachunkowo księgową, doradztwo podatkowe (69.20.Z),
9. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z),
10. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z).

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej. Szczegółową listę jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem zaprezentowano w punkcie 3 wprowadzenia.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Tele-Fonika Kable S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz wszystkie jednostki zależne w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, tj. po dniu 31 grudnia 2024 roku.

Działalność Grupy jest w znacznym stopniu finansowana poprzez instrumenty finansowe, głównie w postaci kredytów, pożyczek, faktoringów, leasingów oraz obligacji.

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe Grupy z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosły 188.327 tysięcy złotych, w podziale odpowiednio na:

- zobowiązania z tytułu kredytów w kwocie 178.519 tysięcy złotych,
- zobowiązania z tytułu emisji obligacji podporządkowanych w kwocie 7.496 tysięcy złotych,
- zobowiązania z tytułu leasingów w kwocie 2.305 tysięcy złotych,
- zobowiązania z tytułu regresu faktoringowego w kwocie 5 tysięcy złotych,
- inne zobowiązania finansowe w kwocie 2 tysiące złotych,

Długoterminowe zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosły 974.828 tysięcy złotych w podziale odpowiednio na:

- zobowiązania z tytułu kredytów w kwocie 811.070 tysięcy złotych,
- zobowiązania z tytułu leasingów w kwocie 3.413 tysięcy złotych
- zobowiązania z tytułu emisji obligacji podporządkowanych w kwocie 160.345 tysięcy złotych.

W dniu 25 października 2023 roku Spółka dominująca zawarła z Konsorcjum Banków Umowę Kredytową, której warunki zawieszające zostały spełnione i uruchomienie kredytu nastąpiło 20 listopada 2023 roku. Agentem oraz agentem zabezpieczającym jest Santander Bank Polska S.A. Na dzień uruchomienia Umowa Kredytowa gwarantowała dostęp do limitów kredytowych i gwarancyjnych w wysokości 1.950 milionów złotych.

Środki uzyskane w ramach Umowy Kredytowej zostały przeznaczone na przedterminowe refinansowanie zadłużenia z tytułu umowy kredytowej z dnia 10 kwietnia 2020 roku oraz finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Zgodnie z umownymi zapisami, Spółka dominująca jest zobowiązana do spełniania określonych wskaźników finansowych mierzonych w oparciu o dane skonsolidowane Grupy Tele-Fonika Kable w okresach kwartalnych. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wskaźniki te zostały spełnione oraz Spółka dominująca oczekuje, że wskaźniki te będą spełnione również w trakcie 2025 roku.

Mając na uwadze bieżące wyniki Spółki dominującej oraz prognozy na kolejny rok pozwalające realizować zobowiązania Spółki dominującej z zachowaniem buforu bezpieczeństwa, Zarząd przygotował niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Działania wojenne w Ukrainie

24 lutego 2022 roku doszło do inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, co w sposób istotny wpłynęło na obecną sytuację polityczno-gospodarczą.

W skład Grupy Tele-Fonika Kable wchodzi jako spółka zależna TOW TF Kabel Ukraina z siedzibą w Czernihowie. Na dzień bilansowy wartość posiadanych przez spółkę aktywów jest objęta w całości odpisem aktualizującym.

Konflikt zbrojny oraz związane z nim sankcje mają negatywny wpływ na dostępność części podstawowych surowców wykorzystywanych w działalności Grupy, takich jak aluminium, które aktualnie Grupa sprowadza jednak bez większych zakłóceń, m.in. dzięki nawiązaniu współpracy z nowymi dostawcami. Jednocześnie należy zaznaczyć, że dotychczas zależność Grupy w zakresie dostaw surowców ze wschodu nie była znacząca, ze względu na dywersyfikację dostaw.

Grupa Tele-Fonika Kable w zasadzie nie sprzedaje swoich produktów na rynki Rosji, Ukrainy i Białorusi, w związku z czym obecna sytuacja nie wpływa na zmniejszenie sprzedaży. Jednocześnie, Grupa nie odnotowała zmniejszenia sprzedaży na pozostałych rynkach po rozpoczęciu wojny w Ukrainie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w ocenie Zarządu TELE-FONIKA Kable S.A. wpływ skutków wybuchu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej należy uznać za nieistotny i nie mający wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku. Jednak mając na uwadze dynamikę zmian zarówno w działaniach wojennych, jak również w sankcjach nakładanych na Federację Rosyjską a także dużą zmienność cen i niepewności dostaw surowców (głównie energetycznych), Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie ryzyk i potencjalnego wpływu agresji dokonanej na Ukrainę oraz sankcji nakładanych na Rosję, a także cen i dostępności surowców w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

3. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku jednostką dominującą była Tele-Fonika Kable S.A.

Szczegółowe informacje na temat tych jednostek przedstawiono poniżej:

| Nazwa jednostki | Siedziba | Przedmiot działalności | Udział Jednostki dominującej w kapitale spółki | |
|---|--------------------------------|---|--|-------------------------------|
| | | | na dzień 31 grudnia 2024 roku | na dzień 31 grudnia 2023 roku |
| 1. Tele-Fonika Zakład Integracji Sieci Sp. z o.o. | Kraków | Działalność usługowa | 100% | 100% |
| 2. Copper Cable Company Ltd. | Leicester - Wielka Brytania | Działalność handlowa | 100% | 100% |
| 3. Tele-Fonika Kable GmbH Central | Hilden - Niemcy | Działalność handlowa | 100% | 100% |
| 4. Telefonika Cable Americas Corporation | Bolingbrook, IL - USA | Działalność handlowa | 100% | 100% |
| 5. Tele-Fonika Baltic UAB | Kowno - Litwa | Działalność handlowa | 100% | 100% |
| 6. TOW TF Kabel Ukraina | Czernihów - Ukraina | Produkcja izolowanych drutów i przewodów | 100% | 100% |
| 7. TF Kable Fabrika Kablova Zajecar d.o.o. | Zajecar - Serbia | Produkcja izolowanych drutów i przewodów | 100% | 100% |
| 8. Tele-Fonika Nieruchomości Sp. z o.o. | Kraków | Zarządzanie nieruchomościami | 99,99% | 99,99% |
| 9. TCN, s.r.o. | Cadca - Słowacja | Zarządzanie nieruchomościami | 0%* | 100%* |
| 10. Agro Polanka Sp. o.o. | Myślenice | Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | 100%** | 100%** |
| 11. Agro Jawornik Sp. z o.o. | Myślenice | Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | 100%** | 100%** |
| 12. Eko Polanka Sp. z o.o. | Myślenice | Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | 100%** | 100%** |
| 13. Eko Jawornik Sp. z o.o. | Myślenice | Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | 100%** | 100%** |
| 14. Green Power Jawornik Sp. z o.o. | Myślenice | Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | 100%** | 100%** |

* Przed sprzedażą spółka zależna była pośrednio kontrolowana (99,98% udziałów posiadała Tele-Fonika Nieruchomości Sp. z o.o., 0,02% należało do jednostki dominującej).

Inwestycje w wyżej wymienionych jednostkach zostały dokonane na czas nieograniczony.

Procentowy udział w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej spółki odpowiada udziałowi w kapitale podstawowym tej jednostki.

** Spółka zależna pośrednio (100% udziałów posiada Tele-Fonika Nieruchomości Sp. z o.o.)

4. JEDNOSTKI INNE NIŻ JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE, W KTÓRYCH JEDNOSTKI POWIĄZANE POSIADAJĄ MNIEJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW (AKCJI)

Na dzień 31 grudnia 2024 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała istotnych udziałów (akcji) w innych jednostkach w wysokości mniejszej niż 20%.

5. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wszystkie jednostki podporządkowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

6. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY/ POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

Dnia 14 lutego 2024 roku Spółka Tele-Fonika Nieruchomości Sp. z o.o. podpisała umowę sprzedaży udziałów spółki zależnej TCN s.r.o. Transakcja ta wpłynęła na strukturę kapitałową grupy poprzez zmniejszenie sumy bilansowej o wartość aktywów netto zbytej spółki oraz rozpoznanie wyniku ze sprzedaży w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Wartość aktywów netto zbywanej spółki na dzień sprzedaży wynosiła 14.377 tysięcy złotych, a wynik ze zbycia, wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wyniósł 5.166 tysięcy złotych. Spółka Tele-Fonika Nieruchomości Sp. z o.o. otrzymała należność za sprzedaż udziałów w formie przelewu na rachunek bankowy.

7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

7.1. Format sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. 2017, poz. 676).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku instrumentów finansowych (w odniesieniu do instrumentów pochodnych, o których mowa w punkcie 7.24 przyjętych zasad rachunkowości).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupa sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

7.2. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają, w pełnej wartości, poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i jednostek zależnych. Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Wyłączeniu podlegają:

- wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli;
- efekt wzajemnych transakcji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazywane są w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako „Kapitały mniejszości”.

Udziały w jednostkach współzależnych niebędących spółkami handlowymi Jednostka dominująca wykazuje metodą konsolidacji proporcjonalnej, poprzez sumowanie części wartości poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek współzależnych, proporcjonalnej do posiadanych przez jednostki grupy kapitałowej udziałów, z podobnymi pozycjami we

własnym sprawozdaniu finansowym, w pełnej wartości. Różnica pomiędzy wyrażoną w cenie nabycia wartością posiadanych udziałów, a odpowiadającą im częścią wycenionych według ich wartości godziwych aktywów netto jednostek współzależnych wykazywana jest w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Sprawozdania finansowe istotnych jednostek zależnych, stowarzyszonych i współzależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej. Sprawozdania spółek zależnych mających siedzibę w kraju są sporządzane przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości. Dane finansowe tych spółek zostały przekształcone w taki sposób, by wyeliminować istotne różnice w zasadach rachunkowości stosowanych przez te spółki i Grupę Kapitałową.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

Niezrealizowana marża na zapasie ustalana jest na podstawie wiekowania zapasów. Wartość eliminowanej marży obliczana jest na podstawie daty pochodzenia zapasu oraz marży zrealizowanej w tym okresie przez jednostkę sprzedającą zapas w obrębie Grupy.

7.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy Kapitałowej korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych kształtuje się następująco:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 2-5 lat |
| Patenty, licencje, znaki firmowe | 2-10 lat |
| Oprogramowanie komputerowe | 2-10 lat |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 2-10 lat |

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Wydatki poniesione na prace rozwojowe, które nie zostały jeszcze zakończone prezentowane są w bilansie jako inne wartości niematerialne i prawne. Jeżeli prowadzone prace rozwojowe zakończą się pozytywnym efektem, koszty zakończonych prac rozwojowych zostaną zaliczone do kosztów zakończonych prac rozwojowych.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

7.4. Wartość firmy

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”. Wartość firmy, powstała w wyniku objęcia konsolidacją jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, ujmowana jest w aktywach bilansu jako „Wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne:

- podobnie jak odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku wartości firmy związanej z nabyciem przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,
- ujmuje się w odrębnej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat „Odpis wartości firmy” – w przypadku wartości firmy od jednostek podporządkowanych. Jeżeli wartość firmy uległa trwałej utracie wartości, to dokonuje się odpisu tej wartości w skonsolidowany rachunek zysków i strat w pozycji „Odpis wartości firmy”.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki,

przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość netto pozycji „wartość firmy” wynosiła zero.

7.5. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy jest to nadwyżka wartości przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych nad ich ceną nabycia. Wykazuje się ją w pasywach bilansu w odrębnej pozycji jako „Ujemna wartość firmy”. Ujemna wartość firmy powstała w wyniku objęcia konsolidacją jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych ujmowana jest jako „Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

W przypadku, gdy ujemna wartość firmy dotyczy zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów nabytej jednostki, jest ona ujmowana w przychodach w momencie wystąpienia strat i kosztów.

W przypadku, gdy ujemna wartość firmy nie dotyczy zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów, kwota nie przekraczająca wartości umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana jako przychód w tych samych okresach, co ich amortyzacja. Nadwyżka ujemnej wartości firmy ponad wartość umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym miało miejsce przejęcie.

Odpisy z tytułu ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych ujmowane są w odrębnej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat „Odpis ujemnej wartości firmy”.

7.6. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej, lub wartość godziwą prawa na moment jego wprowadzenia do ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy prawo uzyskano nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Średni okres użyteczności kształtuje się następująco:

| | |
|---|------------|
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 3 - 67 lat |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 1 - 50 lat |
| Środki transportu | 1 - 34 lat |
| Inne środki trwałe | 1 - 20 lat |

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10 tys. złotych odnoszone są jednorazowo w koszty miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania, z uwzględnieniem okresowej analizy istotności takiego podejścia.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji podlegają okresowym przeglądom celem weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

7.7. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Odsetki oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek inwestycyjnych, w okresie realizacji inwestycji, odnoszone są w ciężar środków trwałych w budowie, natomiast po zakończeniu inwestycji obciążają koszty finansowe.

7.8. Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do inwestycji w nieruchomości obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle oraz wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, które Grupa nie użytkuje na własne potrzeby, ale które zostały nabyte w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub przychodów z najmu.

7.9. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych, nie objętych konsolidacją, są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycjach długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

7.10. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

7.11. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

| Kategoria | Sposób wyceny |
|---|---|
| 1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. |
| 2. Pożyczki udzielone i należności własne | Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty. |
| 3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu za wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych na zabezpieczające | Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. |
| 4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. |

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy.

W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

7.12. Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa 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.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Grupę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą Grupa stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Grupę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Grupę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

7.13. Leasing

Spółki Grupy Kapitałowej są stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwale lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwale będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży), lub pozostałej działalności operacyjnej.

Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego, to ta część kwoty przychodów ze sprzedaży, która przekracza wartość środka trwałego wykazywaną w bilansie, jest odraczana w czasie i rozliczana w okresie obowiązywania umowy leasingowej.

Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu operacyjnego i jeżeli transakcja została zawarta w cenach odpowiadających wartości godziwej, jakiegokolwiek zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli cena sprzedaży jest niższa od wartości godziwej, zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji, gdy stratę kompensują przyszłe opłaty leasingowe niższe od cen rynkowych. W takiej sytuacji strata podlega odroczeniu w czasie i rozliczeniu proporcjonalnie do opłat leasingowych przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów. Jeżeli cena sprzedaży przewyższa wartość godziwą, to kwota przekraczająca wartość godziwą jest odraczana w czasie i rozliczana w przychody przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów.

Grupa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwale lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie.

Ujmowany jest natomiast składnik długoterminowych lub krótkoterminowych aktywów finansowych w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

7.14. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wycena oraz rozchód materiałów bezpośrednich (m. in. metali: miedź, aluminium) oraz pozostałych surowców odbywa się w cenach średnioważonych zakupu.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Odpisy aktualizujące wartości zapasów dokonywane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych na podstawie okresowych przeglądów poszczególnych składników pod kątem ich przydatności i możliwości sprzedaży (wycena do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto).

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

Przy ustalaniu odpisu aktualizującego do ceny sprzedaży netto uwzględniana jest wycena transakcji zabezpieczających desygnowanych do zabezpieczeń.

7.15. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

7.16. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

| | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| USD | 4,1012 NBP | 3,9350 NBP |
| EUR | 4,2730 NBP | 4,3480 NBP |
| GBP | 5,1488 NBP | 4,9997 NBP |
| NOK | 0,3624 NBP | 0,3867 NBP |
| SEK | 0,3731 NBP | 0,3919 NBP |
| AUD | 2,5504 NBP | 2,6778 NBP |
| CZK | 0,1699 NBP | 0,1759 NBP |
| UAH | 0,0976 NBP | 0,1037 NBP |
| RON | 0,8589 NBP | 0,8742 NBP |
| CHF | 4,5371 NBP | 4,6828 NBP |

Dla celów sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sprawozdania jednostek zależnych wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie zgodnie z zasadami przeliczania sprawozdań podmiotów zagranicznych na walutę polską zawartymi w art. 51 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

| Pozycja sprawozdania | Opis zastosowanego kursu |
|---|---|
| Aktywa i Pasywa (oprócz kapitałów) | średni kurs NBP na dzień bilansowy |
| Kapitały (oprócz wyniku finansowego netto) | kurs historyczny, po jakim pozycja została pierwotnie ujęta w bilansie |
| Rachunek zysków i strat Rachunek przepływów pieniężnych (oprócz stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu) | średnia arytmetyczna średnich kursów NBP z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego |
| Stan środków pieniężnych na koniec okresu w rachunku przepływów pieniężnych | średni kurs NBP na dzień bilansowy |
| Stan środków pieniężnych na początek okresu w rachunku przepływów pieniężnych | średni kurs NBP na dzień bilansowy poprzedniego roku obrotowego |

Zgodnie z tymi zasadami, do przeliczania sprawozdań wyrażonych w walucie obcej zastosowane zostały następujące kursy:

| Opis | EUR | GBP | USD | UAH | RSD |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2024 roku | 4,2730 | 5,1488 | 4,1012 | 0,0976 | 0,0365 |
| średnia arytmetyczna średnich kursów NBP z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego 2024 | 4,3042 | 5,0960 | 3,9853 | 0,0991 | 0,0367 |
| średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2023 roku | 4,3480 | 4,9997 | 3,9350 | 0,1037 | 0,0370 |
| średnia arytmetyczna średnich kursów NBP z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego 2023 | 4,5284 | 5,2080 | 4,1823 | 0,1153 | 0,0386 |

7.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. W trakcie roku obrotowego rozchody środków na rachunkach walutowych wyceniane są zgodnie z metodą pierwsze przyszło – pierwsze wyszło. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wyceniane są zgodnie z polityką zapisaną w punkcie 7.16 przyjętych zasad rachunkowości. Grupa prezentuje lokaty i depozyty o terminie nie dłuższym niż 3 miesiące w pozycji inne środki pieniężne.

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja „Środki pieniężne” składa się z gotówki w kasie, lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna oraz innych aktywów pieniężnych. W rachunku przepływów pieniężnych wartość środków pieniężnych została skorygowana o różnice kursowe z wyceny bilansowej dokonanej na dzień bilansowy.

7.18. Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów jednostki, gdy kwoty zobowiązania można oszacować w wiarygodny sposób.

Grupa rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, w celu zaliczenia ich do przyszłych okresów sprawozdawczych, w szczególności obejmują one środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie prac rozwojowych. Rozliczenie otrzymanych dotacji następuje zgodnie z zasadami opisanymi w pozycji dotacje i subwencje.

7.19. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. Akcje

własne wycenia się w cenie nabycia, natomiast w przypadku ich wykupu, kwota zapłaty za nie obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Na kapitał własny Grupy składają się bieżące i przeszłe wyniki netto spółek wchodzących w skład Grupy. Wyplacone przez Jednostkę dominującą w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

7.20. Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na koszty restrukturyzacji, odprawy dla pracowników, urlopy wypoczynkowe oraz odprawy emerytalne.

Spółki Grupy prowadzą programy wypłat odpraw emerytalnych. Wypłaty z tytułu powyższych programów odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w spółkach Grupy. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

7.21. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczonych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Obligacje podporządkowane mając na uwadze ich charakter (podporządkowanie) prezentowane są w bilansie w pozycji zobowiązań długoterminowych.

7.22. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

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

7.23. Odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatku dochodowego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód po opodatkowaniu lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest

prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

Szczegóły dotyczące ujęcia podatku odroczonego przedstawiono w nocie 27 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7.24. Rachunkowość zabezpieczeń

Jednostka dominująca stosuje w chwili obecnej 4 typy instrumentów w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego, które to instrumenty są klasyfikowane do rachunkowości zabezpieczeń:

- kontrakty swapów towarowych dla zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany cen surowców,
- kontrakty Interest Rate Swap dla zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany cen stóp procentowych na otrzymanym finansowaniu bankowym,
- kontrakty zakupionych opcji walutowych dla zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursu walutowego,
- kontrakty zakupionych struktur walutowych dla zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursu walutowego.

Jeśli instrument pochodny spełnia kryteria umożliwiające wyznaczenie go na instrument zabezpieczający, wówczas w zależności od charakteru zabezpieczenia, zmiany jego wartości godziwej są albo ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat, gdzie kompensują ujęte zmiany wartości godziwej zabezpieczanych aktywów, zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, albo też ujmowane są jako oddzielny składnik kapitałów własnych, do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych. Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat.

Jednostka dominująca korzysta z zabezpieczenia przepływów pieniężnych. W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część niestanowiąca w pełni efektywnego zabezpieczenia jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski lub straty, które uprzednio były ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny, są uwzględniane w cenie nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zyski lub straty ujmowane początkowo w kapitale z aktualizacji wyceny są odnoszone do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży).

W przypadku kontraktów opcyjnych do rachunkowości zabezpieczeń jednostka desygnuje wyłącznie wartość wewnętrzną opcji, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Jednostka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, są nadal wykazywane w tym kapitale aż do momentu wystąpienia zabezpieczanej transakcji. Jeżeli jednostka przestała spodziewać się, że

zabezpieczana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny łączny zysk lub strata netto są odnoszone na rachunek zysków i strat bieżącego roku obrotowego.

| Pozycja (w tysiącach złotych) | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| Kontrakty towarowe (składniki aktywów) | - | - |
| Kontrakty towarowe (składnik zobowiązań) | 3.915 | 1.949 |
| Razem wycena kontraktów towarowych na dzień bilansowy | (3.915) | (1.949) |
| - w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | (3.261) | (1.751) |
| - w tym odniesione na rachunek zysków i strat | (654) | (198) |
| Kontrakty walutowe (składnik aktywów) | 3.350 | 21.764 |
| Kontrakty walutowe (składnik zobowiązań) | - | - |
| Razem wycena kontraktów walutowych na dzień bilansowy | 3.350 | 21.764 |
| - w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | - | 7.879 |
| - w tym odniesione na rachunek zysków i strat | 3.350 | 13.885 |
| Kontrakty na stopę procentową (składnik aktywów) | - | - |
| Kontrakty na stopę procentową (składnik zobowiązań) | - | - |
| Razem wycena kontraktów na stopę procentową na dzień bilansowy | - | - |
| - w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | - | - |
| - w tym odniesione na rachunek zysków i strat | - | - |
| Naturalny instrument bilansowy (składnik aktywów) | 325 | 1.233 |
| Naturalny instrument bilansowy (składnik zobowiązań) | - | - |
| Razem wycena naturalnego instrumentu bilansowy na dzień bilansowy | 325 | 1.233 |
| - w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | 325 | 1.233 |
| - w tym odniesione na rachunek zysków i strat | - | - |

7.25. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, ustala się 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 to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

7.26. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółki uzyskają korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Bonusy udzielane kontrahentom za osiągnięcie określonych w umowach wielkości sprzedaży pomniejszają przychody ze sprzedaży.

7.26.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

7.26.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

7.26.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), a równocześnie zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny w momencie naliczania odsetek tworzony jest odpis aktualizujący na pełną kwotę należności z tego tytułu. W momencie otrzymania należnych odsetek odpis aktualizujący zostaje rozwiązany i odniesiony na przychody finansowe.

W przychodach z tytułu odsetek, w rachunku zysków i strat, spółki Grupy prezentują wartość zarówno odsetek zapłaconych, jak i naliczonych w danym roku. Wartość odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu odsetek utworzonego w danym roku pomniejsza przychody z tytułu odsetek.

7.26.4. Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako pozostały przychód operacyjny przez okres amortyzacji środka trwałego.

7.26.5. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników / Akcjonariuszy spółki, w którą Grupa Kapitałowa zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

7.27. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (z późniejszymi zmianami) stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Polskie spółki Grupy tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów na zasadzie odpisu podstawowego. Przychodami funduszu są ponadto przychody z tytułu użytkowania majątku socjalnego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności majątku socjalnego Jednostki dominującej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane obciążenia Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Pożyczki udzielone pracownikom, środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Funduszu oraz saldo Funduszu są prezentowane w bilansie w szyku rozstawnym.

Zagraniczne Spółki Grupy dokonują rozliczeń z pracownikami zgodnie z lokalnymi regulacjami prawnymi.

7.28. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące

przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W związku z tym Zarząd Spółki oraz zarządy spółek zależnych starają się na bieżąco konsultować wszelkie wątpliwe kwestie zagadnień podatkowych z reputowanymi doradcami podatkowymi w celu ograniczenia ryzyka popełnienia błędu w interpretacji i stosowania przepisów podatkowych.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność której głównym celem lub jednym z głównych celów jest osiągnięcie korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu, a sposób działania podatnika był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

SKONSOLIDOWANY BILANS

Skonsolidowane aktywa

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | Nota | <i>Na dzień</i> 31 grudnia 2024 roku | <i>Na dzień</i> 31 grudnia 2023 roku |
|------------------------------|--|----------|---|---|
| A. | Aktywa trwałe | | 2.413.645 | 2.004.273 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 5 | 20.714 | 22.243 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 3.211 | 2.700 |
| 2. | Wartość firmy | | - | - |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | | 17.503 | 19.543 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | - | - |
| II. | Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 6 | - | - |
| 1. | Wartość firmy – jednostki zależne | | - | - |
| 2. | Wartość firmy – jednostki współzależne | | - | - |
| III. | Rzeczowe aktywa trwałe | 7 | 1.542.930 | 1.403.066 |
| 1. | Środki trwałe | 24 | 1.304.631 | 1.151.631 |
| a) | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | | 501.176 | 512.743 |
| b) | budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | 341.998 | 280.983 |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | | 424.693 | 326.961 |
| d) | środki transportu | | 16.845 | 14.504 |
| e) | inne środki trwałe | | 19.919 | 16.440 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | | 238.005 | 251.336 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | | 294 | 99 |
| IV. | Należności długoterminowe | | - | - |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - |
| 3. | Od pozostałych jednostek | | - | - |
| V. | Inwestycje długoterminowe | 8 | 732.940 | 457.575 |
| 1. | Nieruchomości | | 29.035 | 46.862 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | 158 | 158 |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | | 703.747 | 410.555 |
| a) | w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej | | - | - |
| - | udziały lub akcje | | - | - |
| - | inne papiery wartościowe | | - | - |
| - | udzielone pożyczki | | - | - |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| b) | w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | | - | - |
| - | udziały lub akcje | | - | - |
| - | inne papiery wartościowe | | - | - |
| - | udzielone pożyczki | | - | - |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| c) | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - |
| - | udziały lub akcje | | - | - |
| - | inne papiery wartościowe | | - | - |
| - | udzielone pożyczki | | - | - |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| d) | w pozostałych jednostkach | | 703.747 | 410.555 |
| - | udziały lub akcje | | - | - |
| - | inne papiery wartościowe | | - | - |
| - | udzielone pożyczki | | 703.747 | 410.555 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | | - | - |
| VI. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 9 | 117.061 | 121.389 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 27 | 108.215 | 110.588 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | 8.846 | 10.801 |

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Skonsolidowany Bilans

Skonsolidowane aktywa (ciąg dalszy)

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Nota | <i>Na dzień 31 grudnia 2024 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia 2023 roku</i> |
|---|-----------|--|--|
| B. Aktywa obrotowe | | 2.131.433 | 1.964.190 |
| I. Zapasy | 25 | 995.189 | 884.656 |
| 1. Materiały | | 142.345 | 167.802 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | | 123.748 | 115.679 |
| 3. Produkty gotowe | | 703.148 | 494.630 |
| 4. Towary | | 23.973 | 643 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | | 1.975 | 105.902 |
| II. Należności krótkoterminowe | | 968.483 | 720.327 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 42 | 85 | 81 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 85 | 81 |
| - do 12 miesięcy | | 85 | 81 |
| - powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| b) Inne | | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | - | - |
| - do 12 miesięcy | | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| b) Inne | | - | - |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 15 | 968.398 | 720.246 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 897.983 | 626.338 |
| - do 12 miesięcy | | 808.957 | 537.058 |
| - powyżej 12 miesięcy | | 89.026 | 89.280 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | | 52.926 | 85.102 |
| c) Inne | | 17.489 | 8.806 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | | 148.196 | 339.729 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 148.196 | 339.729 |
| a) w jednostkach zależnych i współzależnych | | - | - |
| - udziały lub akcje | | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | - | - |
| - udzielone pożyczki | | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| b) w jednostkach stowarzyszonych | | - | - |
| - udziały lub akcje | | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | - | - |
| - udzielone pożyczki | | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| c) w pozostałych jednostkach | 8 | 3.350 | 237.069 |
| - udziały lub akcje | | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | - | - |
| - udzielone pożyczki | | - | 215.305 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 3.350 | 21.764 |
| d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 144.846 | 102.660 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 143.613 | 95.515 |
| - inne środki pieniężne | | 1.053 | 6.971 |
| - inne aktywa pieniężne | | 180 | 174 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 9 | 19.565 | 19.478 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | | - | - |
| D. Udziały (akcje) własne | | - | - |
| Aktywa razem | | 4.545.078 | 3.968.463 |

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Skonsolidowany Bilans

Skonsolidowane Pasywa

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | <i>Nota</i> | <i>Na dzień 31 grudnia 2024 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia 2023 roku</i> |
|------------------------------|---|--------------|--|--|
| A. | Kapitał (fundusz) własny | | 1.594.811 | 1.418.165 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 10 | 759.000 | 759.000 |
| II. | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym | | 79.234 | 60.679 |
| | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | | - | - |
| III. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym | | (1.071) | 5.740 |
| | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | | - | - |
| IV. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym | | 357.594 | 274.214 |
| | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | | 357.594 | 274.214 |
| V. | Różnice kursowe z przeliczenia | | (12.899) | (14.770) |
| VI. | Zysk/ (strata) z lat ubiegłych | | 101.194 | 83.171 |
| VII. | Zysk/ (strata) netto | | 311.759 | 250.131 |
| VIII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | - | - |
| B. | Kapitały mniejszości | | - | - |
| C. | Ujemna wartość jednostek podporządkowanych | 11 | - | - |
| I. | Ujemna wartość jednostki zależne | | - | - |
| II. | Ujemna wartość jednostki współzależne | | - | - |
| D. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 2.950.267 | 2.550.298 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 14 | 174.905 | 186.800 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 27 | 139.153 | 152.560 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 18.455 | 18.112 |
| | - długoterminowa | | 3.292 | 3.292 |
| | - krótkoterminowa | | 15.163 | 14.820 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | | 17.297 | 16.128 |
| | - długoterminowe | | - | - |
| | - krótkoterminowe | | 17.297 | 16.128 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 16 | 974.828 | 885.170 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | | 974.828 | 885.170 |
| | a) kredyty i pożyczki | 12 | 811.070 | 721.259 |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 160.345 | 159.647 |
| | c) inne zobowiązania finansowe | | 3.413 | 4.245 |
| | d) zobowiązania wekslowe | | - | - |
| | e) Inne | | - | 19 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 16 | 1.589.694 | 1.356.848 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | - | - |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | - | - |
| | - do 12 miesięcy | | - | - |
| | - powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| | b) Inne | | - | - |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | - | - |
| | - do 12 miesięcy | | - | - |
| | - powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| | b) Inne | | - | - |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | | 1.587.029 | 1.354.538 |
| | a) kredyty i pożyczki | 12,16 | 178.519 | 142.955 |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 7.496 | 7.431 |
| | c) inne zobowiązania finansowe | 16 | 6.223 | 5.676 |
| | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 1.074.448 | 926.904 |
| | - do 12 miesięcy | | 1.074.338 | 926.904 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | 110 | - |
| | e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | | 214.494 | 198.380 |
| | f) zobowiązania wekslowe | | - | - |

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Skonsolidowany Bilans

Skonsolidowane pasywa (ciąg dalszy)

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | <i>Nota</i> | <i>Na dzień 31 grudnia 2024 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia 2023 roku</i> |
|--|-------------|--|--|
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | | 40.706 | 33.634 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | | 15.277 | 13.588 |
| i) Inne | | 49.866 | 25.970 |
| 4. Fundusze specjalne | 17 | 2.665 | 2.310 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 18 | 210.840 | 121.480 |
| 1. Ujemna wartość firmy | | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 210.840 | 121.480 |
| - długoterminowe | | 65.169 | 55.261 |
| - krótkoterminowe | | 145.671 | 66.219 |
| Pasywa razem | | 4.545.078 | 3.968.463 |

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Nota | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku (dane przekształcone) |
|--|-----------|--|---|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym: | 23 | 4.366.720 | 3.867.181 |
| - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej | 42 | - | - |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 4.364.399 | 3.864.080 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów | | 2.321 | 3.101 |
| B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym: | | 3.375.197 | 2.950.205 |
| - jednostkom powiązanim | | - | - |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 28 | 3.372.932 | 2.947.861 |
| II. Wartość sprzedanych towarów | | 2.265 | 2.344 |
| C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A – B) | | 991.523 | 916.976 |
| D. Koszty sprzedaży | 28 | 254.906 | 242.139 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 28 | 181.101 | 172.031 |
| F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | | 555.516 | 502.806 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 29 | 61.937 | 58.768 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | 3.363 | 1.056 |
| II. Dotacje | | 4.432 | 9.993 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | - | - |
| IV. Inne przychody operacyjne | | 54.142 | 47.719 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 30 | 70.843 | 84.120 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | 244 | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 17.974 | 31.102 |
| III. Inne koszty operacyjne | | 52.625 | 53.018 |
| I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | | 546.610 | 477.454 |
| J. Przychody finansowe | 31 | 6.281 | 4.203 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | 471 | - |
| a) od jednostek powiązanych, w tym | | - | - |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - |
| b) od jednostek pozostałych, w tym | | - | - |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - |
| II. Odsetki, w tym: | | 3.563 | 602 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym | | - | - |
| - w jednostkach powiązanych | | - | - |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | 51 | 83 |
| V. Inne | | 2.196 | 3.518 |
| K. Koszty finansowe | 32 | 164.615 | 167.973 |
| I. Odsetki, w tym: | | 79.443 | 72.757 |
| a) dla jednostek powiązanych | | - | - |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | 26 | - |
| - w jednostkach powiązanych | | - | - |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | 10.535 | 12.187 |
| IV. Inne | | 74.611 | 83.029 |
| L. Zysk/ (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | | 5.166 | - |
| M. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K±L) | | 393.442 | 313.684 |
| M. Odpis wartości firmy | | - | - |
| I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne | | - | - |
| II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne | | - | - |
| N. Odpis ujemnej wartości firmy | | - | - |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne | | - | - |
| II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne | | - | - |
| O Zysk/ (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | | - | - |
| P. Zysk/ (strata) brutto (I + J – K ± L - M + N ± O) | | 393.442 | 313.684 |
| R. Podatek dochodowy | 27 | 81.683 | 63.553 |
| S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | - | - |
| T. Zyski/ (straty) mniejszości | | - | - |
| U. Zysk/ (strata) netto (P – R – S ± T) | | 311.759 | 250.131 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | <i>Nota</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku</i> |
|---|-------------|---|---|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | | 1.418.165 | 1.479.691 |
| - korekty błędów | | - | - |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | - | - |
| I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | | 1.418.165 | 1.479.691 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | | 759.000 | 759.000 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | - | - |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | - | - |
| - umorzenia udziałów (akcji) | 10 | - | - |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 10 | 759.000 | 759.000 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | | 60.679 | 28.354 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | | 18.555 | 32.325 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | 18.555 | 32.325 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | - | - |
| - podziału zysku (ustawowo) | | 18.555 | 32.325 |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | - | - |
| - wykupu akcji własnych powyżej wartości nominalnej w celu umorzenia | | - | - |
| - pokrycie straty | | - | - |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 13 | 79.234 | 60.679 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | | 5.740 | 2.769 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | | (6.811) | 2.971 |
| a) zwiększenie/ zmniejszenie z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | | 1.956 | 4.062 |
| b) zmiana stanu aktywa/ rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | (8.767) | (1.091) |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | | (1.071) | 5.740 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | | 274.214 | 205.676 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | | 83.381 | 68.538 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | 213.381 | 371.838 |
| - obniżenie kapitału podstawowego (umorzenie akcji) | | - | - |
| - z tytułu podziału zysku | | 213.381 | 371.838 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | 130.000 | 303.300 |
| - wypłata dywidendy | 10 | 130.000 | 303.300 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | | 357.595 | 274.214 |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu | | (14.770) | (3.582) |
| 5.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia | | 1.871 | (11.188) |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | 1.871 | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | - | 11.188 |
| 5.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu | | (12.899) | (14.770) |
| 6. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | 83.171 | (34.821) |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | 86.609 | 86.609 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | - | - |
| - korekty błędów | | - | - |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | 86.609 | 86.609 |
| a) zwiększenie | | 18.023 | - |
| - przeniesienie wyniku roku 2023 konsolidowanych jednostek | | 18.023 | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | - | - |
| - podział zysku jednostki dominującej | | - | - |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | 104.632 | 86.609 |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | (3.438) | (121.430) |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | - | - |
| - korekty błędów | | - | - |

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym (ciąg dalszy)

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | <i>Nota</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku</i> |
|---|-------------|---|---|
| 6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | (3.438) | (121.430) |
| a) zwiększenie | | - | - |
| - przeniesienie wyniku roku 2023 konsolidowanych jednostek | | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | - | 117.992 |
| - przeniesienie wyniku roku 2022 konsolidowanych jednostek | | - | 117.992 |
| - obniżenia kapitału zapasowego | | - | - |
| - obniżenia kapitału podstawowego (umorzenie akcji) | | - | - |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | (3.438) | (3.438) |
| 6.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | | 101.194 | 83.171 |
| 7. Wynik netto | | 311.759 | 250.131 |
| a) zysk netto | | 311.759 | 250.131 |
| b) strata netto | | - | - |
| c) odpisy z zysku | | - | - |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | | 1.594.811 | 1.418.165 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | 1.594.811 | 1.418.165 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | <i>Nota</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku</i> |
|--|-------------|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. Zysk/ (strata) netto | | 311.759 | 250.131 |
| II. Korekty razem | | 68.754 | 206.438 |
| 1. Zysk/ (strata) udziałowców mniejszościowych | | - | - |
| 2. Zysk/ (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | | - | - |
| 3. Amortyzacja | | 97.268 | 78.284 |
| 4. Odpisy wartości firmy | | - | - |
| 5. Odpisy ujemnej wartości firmy | | - | - |
| 6. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych | | 1.274 | (12.154) |
| 7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 82.629 | 84.264 |
| 8. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej | | (8.260) | (360) |
| 9. Zmiana stanu rezerw | 35 | (12.600) | 3.004 |
| 10. Zmiana stanu zapasów | 35 | (111.477) | 33.563 |
| 11. Zmiana stanu należności | 35 | (241.011) | 200.048 |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 35 | 175.445 | (170.896) |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 35 | 71.179 | 8.010 |
| 14. Inne korekty z działalności operacyjnej | 35 | 14.307 | (17.325) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | | 380.513 | 456.569 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. Wpływy | | 27.737 | 2.116 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 269 | 1.669 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | 8.100 | 350 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | 19.368 | 97 |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | | 19.368 | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | - | 97 |
| - zbycie aktywów finansowych | | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | - | - |
| - odsetki | | - | 97 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | - | - |
| II. Wydatki | | 300.757 | 341.557 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 220.781 | 251.530 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | 2.746 | 553 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | | 77.188 | 89.467 |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | 77.188 | 89.467 |
| - nabycie aktywów finansowych | | - | - |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | 77.188 | 89.467 |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | | - | - |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne | | 42 | 7 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | | (273.020) | (339.441) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| I. Wpływy | | 245.752 | 284.434 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 223.381 | 231.832 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | | 22.371 | 52.602 |

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) (ciąg dalszy)

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | <i>Nota</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku</i> |
|--|-------------|---|---|
| II. Wydatki | | 311.044 | 496.401 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 125.000 | 289.149 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | | 103.154 | 113.977 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | - | 165 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | 7 | 87 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | 3.136 | 3.840 |
| 8. Odsetki | | 79.584 | 87.119 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | 163 | 2.064 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | | (65.292) | (211.967) |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III) | | 42.201 | (94.839) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | | 42.336 | (95.891) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | (135) | 1.053 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 34 | 102.466 | 197.305 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym | 34 | 144.667 | 102.466 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 12.994 | 8.327 |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIĘGLYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH. JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. KOREKTA BŁĘDU/ ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDNI Z DANymi FINANSOWymi ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Dane porównawcze obejmują dane zawarte w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, które zostały przekształcone w związku ze zmianą ustawy o rachunkowości, w której przychody i koszty ze sprzedaży materiałów zostały wyłączone z zysku/straty brutto ze sprzedaży, a zostały zreklasyfikowane do pozostałej działalności operacyjnej.

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy zostały przedstawione poniżej:

| (w tys. złotych) | Na dzień 31 grudnia 2023 (dane zatwierdzone) | Korekta prezentacyjna | Na dzień 31 grudnia 2023 (dane przekształcone) |
|--|--|--------------------------|---|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym: | 4.020.340 | -153.159 | 3.867.181 |
| - do jednostek powiązanych | - | - | - |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 3.864.080 | - | 3.864.080 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów | 156.260 | -153.159 | 3.101 |
| B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym: | 3.066.524 | -116.319 | 2.950.205 |
| - jednostkom powiązanym | - | - | - |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 2.947.861 | - | 2.947.861 |
| II. Wartość sprzedanych towarów | 118.663 | -116.319 | 2.344 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 953.816 | -36.840 | 916.976 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | 539.646 | -36.840 | 502.806 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 21.928 | 36.840 | 58.768 |
| III. Inne przychody operacyjne | 10.879 | 36.840 | 47.719 |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 477.454 | - | 477.454 |

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|--------------------------------|--|---------------|--|---|---------------|
| Wartość początkowa | | | | | |
| Saldo otwarcia | 23.323 | - | 69.061 | - | 92.384 |
| Zwiększenia, w tym: | 1.574 | - | 3.394 | - | 4.968 |
| Nabycie/leasing finansowy | - | - | 3.394 | - | 3.394 |
| Inne | - | - | - | - | - |
| Transfer | 1.574 | - | - | - | 1.574 |
| Zmniejszenia, w tym: | - | - | 2.381 | - | 2.381 |
| Sprzedaż | - | - | - | - | - |
| Likwidacja | - | - | 1.458 | - | 1.458 |
| Transfer | - | - | 923 | - | 923 |
| Inne | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | (7) | - | (7) |
| Saldo zamknięcia | 24.897 | - | 70.067 | - | 94.964 |
| Umorzenie | | | | | |
| Saldo otwarcia | 20.623 | - | 38.709 | - | 59.332 |
| Zwiększenia, w tym: | 1.063 | - | 4.513 | - | 5.576 |
| Amortyzacja okresu | 1.063 | - | 4.513 | - | 5.576 |
| Inne | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia, w tym: | - | - | 1.457 | - | 1.457 |
| Sprzedaż | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | 1.457 | - | 1.457 |
| Likwidacja | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | (10) | - | (10) |
| Saldo zamknięcia | 21.686 | - | 41.755 | - | 63.441 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | |
| Saldo otwarcia | - | - | 10.809 | - | 10.809 |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | - | - | - |
| Saldo zamknięcia | - | - | 10.809 | - | 10.809 |
| Wartość netto | | | | | |
| Saldo otwarcia | 2.700 | - | 19.543 | - | 22.243 |
| Saldo zamknięcia | 3.211 | - | 17.503 | - | 20.714 |

W ramach pozycji innych wartości niematerialnych i prawnych prezentowane są wartości niematerialne i prawne nieoddane do użytkowania (w trakcie prowadzenia inwestycji – „w budowie”) na dzień 31 grudnia 2024 roku w łącznej kwocie 9.030 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 7.489 tysięcy złotych). W 2024 roku Grupa przyjęła wartości niematerialnych i prawnych (z prowadzonych inwestycji – „w budowie”) w łącznej kwocie 923 tysięcy złotych. W 2023 roku Grupa nie przyjęła wartości niematerialne i prawne (z prowadzonych inwestycji – „w budowie”). Na dzień 31 grudnia 2024 oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość netto wartości niematerialnych i prawnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosiła 0,00 złotych. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne w budowie (na dzień 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 758 tysięcy złotych- odpis dotyczył projektu EHV).

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|--------------------------------|--|---------------|--|---|---------------|
| Wartość początkowa | | | | | |
| Saldo otwarcia | 23.323 | - | 66.190 | - | 89.513 |
| Zwiększenia, w tym: | - | - | 3.041 | - | 3.041 |
| Nabycie/leasing finansowy | - | - | 3.041 | - | 3.041 |
| Inne | - | - | - | - | - |
| Transfer | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia, w tym: | - | - | 3 | - | 3 |
| Sprzedaż | - | - | - | - | - |
| Likwidacja | - | - | 3 | - | 3 |
| Transfer | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | (167) | - | (167) |
| Saldo zamknięcia | 23.323 | - | 69.061 | - | 92.384 |
| Umorzenie | | | | | |
| Saldo otwarcia | 19.771 | - | 34.464 | - | 54.235 |
| Zwiększenia, w tym: | 852 | - | 4.410 | - | 5.262 |
| Amortyzacja okresu | 852 | - | 4.410 | - | 5.262 |
| Inne | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia, w tym: | - | - | 3 | - | 3 |
| Sprzedaż | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | 3 | - | 3 |
| Likwidacja | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | (162) | - | (162) |
| Saldo zamknięcia | 20.623 | - | 38.709 | - | 59.332 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | |
| Saldo otwarcia | - | - | 10.051 | - | 10.051 |
| Zwiększenia | - | - | 758 | - | 758 |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | - | - | - |
| Saldo zamknięcia | - | - | 10.809 | - | 10.809 |
| Wartość netto | | | | | |
| Saldo otwarcia | 3.552 | - | 21.675 | - | 25.227 |
| Saldo zamknięcia | 2.700 | - | 19.543 | - | 22.243 |

6. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia nad wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Ujemna wartość firmy jest to nadwyżka wartości przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych nad ich ceną nabycia.

31 grudnia 2024 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Wartość księgową brutto na dzień 1 stycznia 2024 roku | Nabycie | Umorzenie do 31 grudnia 2024 roku | Odpisy amortyzacyjne od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku | Odpis aktualizujący | Wartość księgową netto na dzień 31 grudnia 2024 roku |
|---|---|----------|-----------------------------------|--|---------------------|--|
| <u>TOW TF Kabel Ukraina</u> | | | | | | |
| Wartość firmy | 4.985 | - | 812 | - | 4.173 | - |
| <u>TF Kable Fabrika Kablova Zajecar d.o.o.</u> | | | | | | |
| Wartość firmy | 51.163 | - | 6.796 | - | 44.367 | - |
| Razem | 56.148 | - | 7.608 | - | 48.540 | - |

31 grudnia 2023 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Wartość księgową brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku | Nabycie | Umorzenie do 31 grudnia 2023 roku | Odpisy amortyzacyjne od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku | Odpis aktualizujący | Wartość księgową netto na dzień 31 grudnia 2023 roku |
|---|---|----------|-----------------------------------|--|---------------------|--|
| <u>TOW TF Kabel Ukraina</u> | | | | | | |
| Wartość firmy | 4.985 | - | 812 | - | 4.173 | - |
| <u>TF Kable Fabrika Kablova Zajecar d.o.o.</u> | | | | | | |
| Wartość firmy | 51.163 | - | 6.796 | - | 44.367 | - |
| Razem | 56.148 | - | 7.608 | - | 48.540 | - |

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|--|------------------|
| Wartość początkowa | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 585.313 | 484.231 | 960.445 | 47.891 | 63.167 | 255.052 | 99 | 2.396.199 |
| Zwiększenia, w tym: | 3.447 | 77.710 | 150.056 | 12.501 | 9.163 | 227.243 | 14.872 | 494.992 |
| Nabycie | 1.616 | 85 | 955 | 219 | 3.852 | 227.243 | 14.872 | 248.842 |
| Inne | - | 85 | - | 5.157 | 486 | - | - | 5.728 |
| Transfery oraz przyjęcia ze środków trwałych w budowie | 1.831 | 77.540 | 149.101 | 7.125 | 4.825 | - | - | 240.422 |
| Zmniejszenia, w tym: | - | 756 | 8.000 | 5.450 | 2.809 | 239.891 | 14.677 | 271.583 |
| Sprzedaż | - | 90 | 119 | 281 | - | - | - | 490 |
| Likwidacja | - | 666 | 7.747 | 12 | 2.323 | - | - | 10.748 |
| Transfery/rozliczenie zaliczek | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | - | - | - | 5.157 | 486 | - | - | 5.643 |
| Inne | - | - | 134 | - | - | 239.891 | 14.677 | 254.702 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -15 | -569 | -702 | -62 | -68 | 75 | 0 | -1.341 |
| Saldo zamknięcia | 588.745 | 560.616 | 1.101.799 | 54.880 | 69.453 | 242.479 | 294 | 2.618.266 |
| Umorzenie | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 6.913 | 202.607 | 632.945 | 33.387 | 46.723 | 1.289 | - | 923.864 |
| Zwiększenia, w tym: | 15.002 | 16.367 | 50.376 | 10.098 | 5.480 | - | - | 97.323 |
| Amortyzacja okresu | 15.002 | 16.367 | 50.376 | 4.989 | 5.002 | - | - | 91.736 |
| Inne | - | - | - | 5.109 | 478 | - | - | 5.587 |
| Zmniejszenia, w tym: | - | 442 | 5.995 | 5.399 | 2.633 | - | - | 14.469 |
| Sprzedaż | - | - | 119 | 281 | - | - | - | 400 |
| Likwidacja | - | 442 | 5.876 | 12 | 2.155 | - | - | 8.485 |
| Transfery | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | 5.106 | 478 | - | - | 5.584 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | -424 | -726 | -51 | -39 | -17 | - | -1.257 |
| Saldo zamknięcia | 21.915 | 218.108 | 676.600 | 38.035 | 49.531 | 1.272 | - | 1.005.461 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 65.657 | 641 | 539 | - | 4 | 2.428 | - | 69.269 |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | 833 | - | 833 |
| Zmniejszenia | 3 | 131 | 33 | - | 1 | 59 | - | 227 |
| Saldo zamknięcia | 65.654 | 510 | 506 | - | 3 | 3.202 | - | 69.875 |
| Wartość netto | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 512.743 | 280.983 | 326.961 | 14.504 | 16.440 | 251.336 | 99 | 1.403.066 |
| Saldo zamknięcia | 501.176 | 341.998 | 424.693 | 16.845 | 19.919 | 238.005 | 294 | 1.542.930 |

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Wartość początkowa | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 614.622 | 474.892 | 912.275 | 43.131 | 57.598 | 102.683 | 13.799 | 2.219.000 |
| Zwiększenia, w tym: | 5.706 | 15.429 | 66.513 | 10.469 | 6.997 | 248.223 | 29.970 | 383.307 |
| Nabycie | - | 69 | 3.020 | 224 | 465 | 248.223 | 29.970 | 281.971 |
| Inne | 554 | 83 | 1.733 | 5.274 | - | - | - | 7.644 |
| Transfery oraz przyjęcia ze środków trwałych w budowie | 5.152 | 15.277 | 61.760 | 4.971 | 6.532 | - | - | 93.692 |
| Zmniejszenia, w tym: | 32.386 | 2.690 | 11.912 | 5.369 | 570 | 95.645 | 43.670 | 192.242 |
| Sprzedaż | - | - | 2.134 | 92 | 229 | 1.953 | - | 4.408 |
| Likwidacja | - | 2.690 | 9.778 | 3 | 341 | - | - | 12.812 |
| Transfery/rozliczenie zaliczek | - | - | - | - | - | 93.692 | 43.670 | 137.362 |
| Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | 32.386 | - | - | - | - | - | - | 32.386 |
| Inne | - | - | - | 5.274 | - | - | - | 5.274 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -2.629 | -3.400 | -6.431 | -340 | -858 | -208 | - | -13.866 |
| Saldo zamknięcia | 585.313 | 484.231 | 960.445 | 47.891 | 63.167 | 255.052 | 99 | 2.396.199 |
| Umorzenie | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 184 | 193.386 | 606.285 | 28.832 | 44.926 | 1.379 | - | 874.992 |
| Zwiększenia, w tym: | 6.729 | 13.741 | 44.275 | 10.130 | 3.103 | - | - | 77.978 |
| Amortyzacja okresu | 6.729 | 13.741 | 44.275 | 4.909 | 3.097 | - | - | 72.751 |
| Inne | - | - | - | 5.221 | 6 | - | - | 5.227 |
| Zmniejszenia, w tym: | - | 2.208 | 11.811 | 5.287 | 570 | - | - | 19.876 |
| Sprzedaż | - | - | 2.027 | 63 | 229 | - | - | 2.319 |
| Likwidacja | - | 2.208 | 9.778 | 3 | 341 | - | - | 12.330 |
| Transfery | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | 6 | 5.221 | - | - | - | 5.227 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | -2.312 | -5.804 | -288 | -736 | -90 | - | -9.230 |
| Saldo zamknięcia | 6.913 | 202.607 | 632.945 | 33.387 | 46.723 | 1.289 | - | 923.864 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 83.567 | 898 | 655 | 1 | 5 | 1.441 | - | 86.567 |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | 987 | - | 987 |
| Zmniejszenia | 17.910 | 257 | 116 | 1 | 1 | - | - | 18.285 |
| Saldo zamknięcia | 65.657 | 641 | 539 | - | 4 | 2.428 | - | 69.269 |
| Wartość netto | | | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 530.871 | 280.608 | 305.335 | 14.298 | 12.667 | 99.863 | 13.799 | 1.257.441 |
| Saldo zamknięcia | 512.743 | 280.983 | 326.961 | 14.504 | 16.440 | 251.336 | 99 | 1.403.066 |

W oparciu o wyceny posiadanych nieruchomości dokonane przez niezależnych ekspertów oraz bieżącą analizę rynku nieruchomości Zarząd Spółki nie stwierdza trwałej utraty wartości posiadanych aktywów, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 168.131 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość ta wynosiła 183.132 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku środki trwałe o wartości netto 2.577 tysięcy złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 5.052 tysięcy złotych).

Koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych w budowie ujęte w koszcie ich wytworzenia (cenie nabycia) na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosły 22.853 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość ta wynosiła 11.647 złotych).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa posiada środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) o wartości 45,2 milionów złotych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość tych środków trwałych wynosiła 55,7 milionów złotych.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 220.781 tysięcy złotych (w 2023 roku odpowiednio 237.830 tysięcy złotych). Kwota nakładów inwestycyjnych została określona jako nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych skorygowane o zmianę stanu zaliczek na środki trwałe w budowie, jak wykazano w odpowiednich notach. W 2024 roku poniesiono nakłady na ochronę środowiska w wysokości 3.495 tysięcy złotych (w 2023 roku odpowiednio 411 tysięcy złotych).

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2025 nie przekroczą kwoty 326.000 tysięcy złotych (w 2025 roku przewiduje się nakłady na ochronę środowiska w wysokości około 1.565 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie w kwocie 833 tysięcy złotych (w poprzednim roku Spółka nie tworzyła odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie).

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Zmiany dotyczące inwestycji w nieruchomości przedstawiono w notce 8.1 dodatkowych informacji i objaśnień.

8. INWESTYCJE

8.1. Inwestycje długoterminowe

Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Nieruchomości | Wartości niematerialne i prawne | Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych | Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych | Inne inwestycje długoterminowe | Razem |
|----------------------------------|---------------|---------------------------------|---|---|--------------------------------|----------------|
| Saldo otwarcia, z tego: | 46.862 | 158 | - | 410.555 | - | 457.575 |
| Wartość brutto | 77.007 | 158 | - | 537.447 | 6 | 614.618 |
| Odpisy aktualizujące | 30.145 | - | - | 126.892 | 6 | 157.043 |
| Zwiększenia, w tym: | 1.130 | - | - | 346.015 | - | 347.145 |
| Zakup | 1.130 | - | - | - | - | 1.130 |
| Udzielenie pożyczki | - | - | - | 77.188 | - | 77.188 |
| Transfer | - | - | - | 215.305 | - | 215.305 |
| Różnice kursowe | - | - | - | 814 | - | 814 |
| Inne (naliczone odsetki) | - | - | - | 52.707 | - | 52.707 |
| Zmniejszenia, w tym: | 18.956 | - | - | 1.257 | 6 | 20.219 |
| Sprzedaż | 18.883 | - | - | - | - | 18.883 |
| Transfer | - | - | - | 1.257 | - | 1.257 |
| Inne (amortyzacja) | 73 | - | - | - | 6 | 79 |
| Różnice kursowe | - | - | - | - | - | - |
| Odpis aktualizujący | - | - | - | 51.566 | -6 | 51.560 |
| Saldo zamknięcia, z tego: | 29.035 | 158 | - | 703.747 | - | 732.940 |
| Wartość brutto | 59.180 | 158 | - | 882.205 | - | 941.543 |
| Odpisy aktualizujące | 30.145 | - | - | 178.458 | - | 208.603 |

Zmniejszenie salda gruntów o wartość 14 486 tysięcy złotych dotyczy sprzedaży spółki TCN S.R.O. Umowa sprzedaży udziałów w spółce TCN S.R.O została zawarta w dniu 14 lutego 2024 roku.

W pozycji „długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach” wykazano udzielone pożyczki długoterminowe. W pozycji transfer wykazano pożyczkę przekwalifikowaną z pozycji krótkoterminowych. Pozycja nie uwzględnia naliczonych odsetek w całości objętych odpisem aktualizującym, których wartość na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 178.633 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 113.587 tysięcy złotych, z czego wartość 44.479 tysięcy wykazana była w pozycji długoterminowe, a pozostała wartość w pozycji krótkoterminowe).

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W ramach aktywów bilansu na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka wykazuje należności od podmiotów angielskiej Grupy JDR, tj. udzielone pożyczki i należności z tytułu dostaw i usług od spółki Holding JDR Limited w łącznej kwocie ok. 716 milionów złotych oraz należności z tytułu dostaw i usług od spółki JDR Cable Systems Limited w wysokości ok. 242 miliony złotych oraz zaliczki zapłacone spółce JDR Cable Systems Limited w wysokości 64 miliony złotych, łącznie suma należności od podmiotów z Grupy JDR wynosi 1 022 miliony złotych.

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki poddał ocenie, czy nastąpiły przesłanki mogące wskazywać na ujęcie odpisu aktualizującego wartość tych pożyczek i należności do wartości możliwej do odzyskania na dzień 31 grudnia 2024 roku. W tym celu Zarząd Spółki poprosił Grupę JDR o przedstawienie analizy, czy na podstawie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych Grupy JDR na lata kolejne (DCF) z działalności operacyjnej, Grupa JDR będzie w stanie wygenerować wystarczające środki w celu uregulowania swoich zobowiązań wobec Spółki. W trakcie przeprowadzania testu na utratę wartości Spółka dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej.

W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono, że wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych Grupy JDR jest wyższa niż wartości pożyczek i należności od podmiotów z tej grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku, co wskazuje na brak konieczności ujęcia odpisu aktualizującego te aktywa.

Dla sporządzonego testu na utratę wartości przeprowadzono analizę wrażliwości, polegającą na weryfikacji wpływu zmiany założeń dotyczących stopy dyskontowej. Zmiana stopy dyskontowej o +/- 1 p.p. nie wpływa na rezultat testu.

Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Nieruchomości | Wartości niematerialne i prawne | Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych | Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych | Inne inwestycje długoterminowe | Razem |
|----------------------------------|---------------|---------------------------------|---|---|--------------------------------|----------------|
| Saldo otwarcia, z tego: | 32.892 | 158 | - | 331.741 | - | 364.791 |
| Wartość brutto | 45.137 | 158 | - | 426.603 | 6 | 471.904 |
| Odpisy aktualizujące | 12.245 | - | - | 94.862 | 6 | 107.113 |
| Zwiększenia, w tym: | 32.386 | - | - | 121.496 | - | 153.882 |
| Zakup | - | - | - | - | - | - |
| Udzielenie pożyczki | - | - | - | 89.466 | - | 89.466 |
| Różnice kursowe | - | - | - | - | - | - |
| Przekwalifikowanie | 32.386 | - | - | - | - | 32.386 |
| Inne (naliczone odsetki) | - | - | - | 32.030 | - | 32.030 |
| Zmniejszenia, w tym: | 516 | - | - | 10.652 | - | 11.168 |
| Sprzedaż | 245 | - | - | - | - | 245 |
| Splata pożyczki | - | - | - | - | - | - |
| Inne (amortyzacja) | 271 | - | - | - | - | 271 |
| Różnice kursowe | - | - | - | 10.652 | - | 10.652 |
| Odpis aktualizujący | 17.900 | - | - | 32.030 | - | 49.930 |
| Saldo zamknięcia, z tego: | 46.862 | 158 | - | 410.555 | - | 457.575 |
| Wartość brutto | 77.007 | 158 | - | 537.447 | 6 | 614.618 |
| Odpisy aktualizujące | 30.145 | - | - | 126.892 | 6 | 157.043 |

Zwiększenie salda gruntów o wartość 14 486 tysięcy złotych dotyczy przekwalifikowania wartości gruntów będących własnością spółki TCN S.R.O prezentowanych dotychczas w pozycji „Rzeczowe Aktywa Trwałe”, jest to związane z decyzją o sprzedaży udziałów w spółce TCN S.R.O. Umowa sprzedaży udziałów w spółce TCN S.R.O została zawarta w dniu 14 lutego 2024 roku.

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych, obejmują:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Udziały i akcje | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki | Inne | Razem |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------|--------|----------|
| Saldo otwarcia | - | - | 215.305 | 21.763 | 237.068 |
| Wartość brutto | - | - | 235.828 | 21.763 | 257.591 |
| Odpisy aktualizujące | - | - | 20.523 | - | 20.523 |
| Zwiększenia, w tym: | - | - | - | - | - |
| Nabycie/ udzielenie | - | - | - | - | - |
| Aktualizacja wartości | - | - | - | - | - |
| Wycena instrumentów pochodnych | - | - | - | - | - |
| Transfery | - | - | - | - | - |
| Inne (w tym naliczone odsetki) | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia, w tym: | - | - | 235.828 | 18.413 | 254.241 |
| Sprzedaż | - | - | - | - | - |
| Splata pożyczki | - | - | - | - | - |
| Aktualizacja wartości | - | - | 154 | - | 154 |
| Inne | - | - | 382 | - | 382 |
| Wycena instrumentów pochodnych | - | - | - | 18.413 | 18.413 |
| Transfery | - | - | 235.292 | - | 235.292 |
| Odpis aktualizujący | - | - | (20.523) | - | (20.523) |
| Saldo zamknięcia | - | - | - | 3.350 | 3.350 |
| Wartość brutto | - | - | - | 3.350 | 3.350 |
| Odpisy aktualizujące | - | - | - | - | - |

W trakcie 2024 roku spółka dominująca podpisała aneksy przedłużające terminy spłaty udzielonych pożyczek. W związku z powyższym w pozycji „udzielone pożyczki w jednostkach pozostałych” wykazano transfer do inwestycji długoterminowych.

W kolumnie „inne” prezentowana jest wycena instrumentów finansowych posiadanych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem finansowym oraz operacje związane z instrumentami pochodnymi. Spółka wykazuje operacje na instrumentach finansowych per saldo.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Udziały i akcje | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki | Inne | Razem |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------|--------|---------|
| Saldo otwarcia | - | - | 215.305 | 2.942 | 218.247 |
| Wartość brutto | - | - | 215.735 | 2.942 | 218.677 |
| Odpisy aktualizujące | - | - | 430 | - | 430 |
| Zwiększenia, w tym: | - | - | 20.093 | 23.080 | 43.173 |
| Nabycie/ udzielenie | - | - | - | 23.080 | 23.080 |
| Aktualizacja wartości | - | - | - | - | - |
| Wycena instrumentów pochodnych | - | - | - | - | - |
| Transfery | - | - | - | - | - |
| Inne (w tym naliczone odsetki) | - | - | 20.093 | - | 20.093 |
| Zmniejszenia, w tym: | - | - | - | 4.259 | 4.259 |
| Sprzedaż | - | - | - | - | - |
| Splata pożyczki | - | - | - | - | - |
| Aktualizacja wartości | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - |
| Wycena instrumentów pochodnych | - | - | - | 4.259 | 4.259 |
| Transfery | - | - | - | - | - |
| Odpis aktualizujący | - | - | 20.093 | - | 20.093 |
| Saldo zamknięcia | - | - | 215.305 | 21.763 | 237.068 |
| Wartość brutto | - | - | 235.828 | 21.763 | 257.591 |
| Odpisy aktualizujące | - | - | 20.523 | - | 20.523 |

W kolumnie „inne” prezentowana była wycena instrumentów finansowych posiadanych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem finansowym oraz operacje związane z instrumentami pochodnymi. Spółka wykazuje operacje na instrumentach finansowych per saldo.

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 108.215 | 110.588 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 8.846 | 10.801 |
| - koszty uzyskania certyfikatu | 560 | 318 |
| - zapłacone z góry opłaty leasingowe | - | - |
| - opłacone czynsze | - | - |
| - zapłacone z góry koszty finansowe dotyczące factoringu | - | - |
| - koszty niezakończonych prac rozwojowych w trakcie realizacji | 6.822 | 7.946 |
| - gwarancje, polisy ubezpieczeniowe | 1.351 | 2.310 |
| - inne | 113 | 227 |
| Razem długoterminowe | 117.061 | 121.389 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | | |
| - koszty ubezpieczeń rozliczane w czasie | 14.804 | 14.327 |
| - koszty uzyskania certyfikatu | 512 | 496 |
| - koszty najmu rozliczane w czasie | 43 | 29 |
| - koszty usług obcych rozliczane w czasie | 3.786 | 3.699 |
| - zapłacone z góry opłaty leasingowe | - | - |
| - zapłacone z góry koszty finansowe dotyczące factoringu | - | - |
| - projekty badawcze i świadectwa Energetyczne | - | - |
| - inne | 420 | 927 |
| Razem krótkoterminowe | 19.565 | 19.478 |

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 759 000 000,00 złotych i był podzielony na 15.180.000 akcji o wartości nominalnej 50,00 złotych każda.

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2023 roku wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

W dniu 7 sierpnia 2024 roku w rejestrze akcjonariuszy jako wyłączny akcjonariusz Tele-Fonika Kable S.A. została zarejestrowana fundacja Bogusław Cupiał Fundacja Rodzinna.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2024 roku

| | Ilość akcji | Ilość głosów | Wartość nominalna jednej akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Bogusław Cupiał Fundacja Rodzinna | 15.180.000 | 100% | 50.00 | 100% |
| Razem | 15.180.000 | 100% | | 100% |

31 grudnia 2023 roku

| | Ilość akcji | Ilość głosów | Wartość nominalna jednej akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|-----------------|-------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Bogusław Cupiał | 15.180.000 | 100% | 50.00 | 100% |
| Razem | 15.180.000 | 100% | | 100% |

11. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występuje ujemna wartość firmy.

12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Stan na 31 grudnia 2024 roku | Stan na 31 grudnia 2023 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Krótkoterminowe | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | - |
| Obligacje | 7.496 | 7.431 |
| Inne kredyty: | 178.519 | 142.955 |
| - Wielocelowy | - | - |
| - Terminowy | - | - |
| - Rewolwingowy | - | - |
| - Inwestycyjny | 20.000 | 10.000 |
| - Konsorcjalny (terminowy i rewolwingowy) | 105.747 | 79.608 |
| Inne kredyty (Telefonika Cable Americas Corporation) | 52.772 | 53.347 |
| Razem krótkoterminowe | 186.015 | 150.386 |
| Długoterminowe | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 4.984 | 335 |
| Obligacje | 160.345 | 159.647 |
| Inne kredyty: | 806.086 | 720.924 |
| - Inwestycyjny | 376.576 | 188.179 |
| - Konsorcjalny (terminowy i rewolwingowy) | 429.510 | 532.745 |
| Inne (Telefonika Cable Americas Corporation) | - | - |
| Razem długoterminowe | 971.415 | 880.906 |

Oprocentowanie kredytów zaciągniętych przez Tele-Fonika Kable S.A. jest uzależnione od stóp WIBOR 1M i WIBOR 3M. Oprocentowanie kredytów zaciągniętych przez Telefonika Cable Americas Corporation jest uzależnione od stopy procentowej „TERM SOFR”. Oprocentowanie kredytów powiększone jest o marżę zawartą w umowach kredytowych. Zabezpieczenie kredytów zostało przedstawione w nocie 19 dodatkowych informacji i objaśnień.

13. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

13.1. Podział zysku/pokrycie straty za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Tele-Fonika Kable S.A., które odbyło się w dniu 10 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę o podziale zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku w wysokości 231 935 413,46 złotych w następujący sposób:

- kwotę 18 554 833,08 złotych, stanowiącą 8% zysku netto, przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego,
- pozostałą kwotę zysku netto w wysokości 213 380 580,38 złotych przeznaczyć na zwiększenie kapitału rezerwowego.

13.2. Podział zysku/pokrycie straty za rok bieżący

Zarząd jednostki dominującej przewiduje, że zysk wypracowany za okres od 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku w wysokości 328 976 072,53 złotych zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowy. Jednak ostateczna decyzja w tej sprawie należy do decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

14. REZERWY

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | Pozostałe rezerwy | Razem |
|---|---|--|-------------------|----------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku | 152.560 | 18.112 | 16.128 | 186.800 |
| Zwiększenia | 148 | 2.437 | 14.360 | 16.945 |
| Rozwiązanie i wykorzystanie | 13.555 | 2.094 | 13.191 | 28.840 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku, w tym: | 139.153 | 18.455 | 17.297 | 174.905 |
| Długoterminowe | 139.153 | 3.292 | - | 142.445 |
| Krótkoterminowe | - | 15.163 | 17.297 | 32.460 |

W ramach pozycji pozostałe rezerwy w kwocie 16.128 tys. złotych. Grupa ujęła między innymi rezerwę na premie dla pracowników w kwocie 10.794 tys. Złotych, rezerwę na koszty postępowania sądowego w kwocie 2.842 tysięcy złotych oraz rezerwa na koszty ugody z podmiotem zewnętrznym w wysokości 668 tysięcy złotych.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została szerzej opisana w nocie 27 dodatkowych informacji i objaśnień.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | Pozostałe rezerwy | Razem |
|---|---|--|-------------------|----------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku | 155.367 | 17.870 | 13.281 | 186.518 |
| Zwiększenia | 3.674 | 242 | 13.844 | 17.760 |
| Rozwiązanie i wykorzystanie | 6.481 | - | 10.997 | 17.478 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku, w tym: | 152.560 | 18.112 | 16.128 | 186.800 |
| Długoterminowe | 152.560 | 3.292 | - | 155.852 |
| Krótkoterminowe | - | 14.820 | 16.128 | 30.948 |

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Odpisy aktualizujące należności długoterminowe | Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe |
|---|---|--|
| Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku | - | 46.728 |
| Utworzenie | - | 13.306 |
| Wykorzystanie | - | 12.882 |
| Rozwiązanie | - | 7.271 |
| Różnice kursowe | - | 1.329 |
| Inne (wycena, przekwalifikowanie) | - | - |
| Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku | - | 41.210 |

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Odpisy aktualizujące należności długoterminowe | Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe |
|---|---|--|
| Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku | - | 46.434 |
| Utworzenie | - | 6.744 |
| Wykorzystanie | - | 1.891 |
| Rozwiązanie | - | 3.674 |
| Różnice kursowe | - | (416) |
| Inne (wycena, przekwalifikowanie) | - | (469) |
| Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku | - | 46.728 |

15.a) Należności ze sprzedaży nieruchomości – Emerald Company sp. z o.o.

W ramach pozycji należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały należności od spółki Emerald Company sp. z o.o. w kwocie 90,1 milionów złotych wynikające ze sprzedaży nieruchomości Grupy. W momencie dokonania transakcji zabezpieczenie należności stanowiła hipoteka na powyższych nieruchomościach ustanowiona na rzecz podmiotu Grupy. Na skutek zawarcia umowy kredytu konsorcjalnego dnia 25 października 2023 roku zobowiązania Tele-Fonika Kable S.A. zostały zabezpieczone na powyższych nieruchomościach. W oparciu o posiadaną przez Zarząd Spółki wycenę powyższych nieruchomości, dokonaną przez niezależnego rzeczoznawcę, aktualną na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie występują przesłanki utraty wartości aktywa na dzień 31 grudnia 2024 roku.

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2024 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | do 1 roku* | 1 - 3 lat | 3 – 5 lat | powyżej 5 lat | Razem |
|---|-------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym: | 192.237 | 465.342 | 419.695 | 89.791 | 1.167.065 |
| a) kredyty i pożyczki bankowe | 178.519 | 304.098 | 417.181 | 89.791 | 989.589 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 7.496 | 160.345 | 0 | | 167.841 |
| - w tym podporządkowanych | 7.496 | 160.345 | 0 | | 167.841 |
| c) inne zobowiązania finansowe, w tym: | 6.222 | 899 | 2.514 | 0 | 9.635 |
| - z tytułu leasingu finansowego | 2.305 | 899 | 2.514 | | 5.718 |
| - zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | 3.915 | | | | 3.915 |
| - zobowiązania z tytułu factoringu - regres | - | - | - | - | - |
| - inne | 2 | | | | 2 |
| d) inne | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2024 roku | 192.237 | 465.342 | 419.695 | 89.791 | 1.167.065 |

31 grudnia 2023 roku

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | do 1 roku* | 1 - 3 lat | 3 – 5 lat | powyżej 5 lat | Razem |
|---|-------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym: | 156.063 | 201.246 | 357.606 | 326.318 | 1.041.233 |
| a) kredyty i pożyczki bankowe | 142.955 | 197.102 | 197.840 | 326.318 | 864.215 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 7.431 | - | 159.647 | - | 167.078 |
| - w tym podporządkowanych | 7.431 | - | 159.647 | - | 167.078 |
| c) inne zobowiązania finansowe, w tym: | 5.677 | 4.131 | 113 | - | 9.921 |
| - z tytułu leasingu finansowego | 3.720 | 4.131 | 113 | - | 7.964 |
| - zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | 1.949 | - | - | - | 1.949 |
| - zobowiązania z tytułu factoringu - regres | 5 | - | - | - | 5 |
| - inne | 3 | | | | 3 |
| d) inne | - | 13 | 6 | - | 19 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2023 roku | 156.063 | 201.246 | 357.606 | 326.318 | 1.041.232 |

*Zobowiązania do 1 roku prezentowane są w bilansie w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

17. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników przekracza 50 osób, utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą taki fundusz i dokonują wymaganych przepisami odpisów. Dodatkowo spółki Grupy Kapitałowej wnoszą niektóre socjalne aktywa trwałe do funduszu.

Celem funduszu jest dofinansowywanie działań socjalnych Grupy, pożyczek dla pracowników oraz pozostałych wydatków socjalnych. Na fundusz składają się zakumulowane wpłaty do funduszu pomniejszone o bezzwrotne wydatki funduszu.

Skład oraz rodzaj aktywów, zobowiązań oraz kosztów związanych z funduszem zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa i zobowiązania. wpływy i wydatki zakładowego funduszu świadczeń socjalnych

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom | 1.494 | 1.515 |
| Środki pieniężne | 1.171 | 795 |
| Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych | 2.665 | 2.310 |

| | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|---|---|---|
| Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie | 5.704 | 4.770 |
| Bezzwrotne wydatki funduszu | 5.349 | 4.842 |

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 65.169 | 55.261 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 65.169 | 55.261 |
| - dofinansowanie środków trwałych i prac rozwojowych | 65.155 | 55.235 |
| - dotacje | 9 | 20 |
| - inne | 5 | 6 |
| 2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe | 145.671 | 66.219 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 145.671 | 66.219 |
| - zaliczka otrzymana w związku z realizacją kontraktu długoterminowego | 139.273 | 63.343 |
| - przychody przyszłych okresów (w tym dofinansowanie prac rozwojowych) | 6.241 | 2.718 |
| - pozostałe | 157 | 158 |
| Rozliczenia międzyokresowe – razem | 210.840 | 121.480 |

19. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

Na dzień 31 grudnia 2024 roku zabezpieczenie kredytów udzielonych w oparciu o umowę z dnia 25 października 2023 roku stanowiły hipoteki na nieruchomościach należących do spółek wchodzących w skład Grupy:

- Hipoteka na nieruchomości w Bukownie przy ul. Puza, KR1O/00059364/1, KR1O/00062803/5, KR1O/00025055/5,
- Hipoteka na nieruchomości w Krakowie przy ul. Złocieniowej, Nad Drwiną, KR1P/00221071/8, KR1P/00274989/2,
- Hipoteka na nieruchomości w Krakowie przy ul. Wielickiej, KR1P/00069455/0, KR1P/00089883/5, KR1P/00089884/2, KR1P/00190978/9, KR1P/00231890/8, KR1P/00272229/3, KR1P/00536740/0, KR1P/00536741/7, KR1P/00089885/9,
- Hipoteka na nieruchomości w Krakowie, Rajsko, KR1P/00335875/6,
- Hipoteka na nieruchomości w Szczecinie przy ul. Produkcyjnej, SZ1S/00088476/9,
- Hipoteka na nieruchomości w Szczecinie, Osiedle Kasztanowe, SZ1S/00153686/1,
- Hipoteka na nieruchomości w Myślenicach przy ul. Cegielskiego, KR1Y/00028918/1, KR1Y/00044278/0, KR1Y/00087138/0, KR1Y/00007735/1,

8. Hipoteka na nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Fordońskiej, BY1B/00002738/3, BY1B/00070284/2, BY1B/00018213/2,
9. Hipoteka na nieruchomości w Zakopanem, ul. Przewodników Tatrzańskich, NS1Z/00027210/8, NS1Z/00037346/3,

Dodatkowe zabezpieczenie kredytu konsorcjalnego na dzień 31 grudnia 2024 roku stanowiły między innymi:

1. Zastaw rejestrowy na wybranych produkcyjnych środkach trwałych o szacunkowej łącznej wartości 524 milionów złotych w zakładach w Bydgoszczy, w Krakowie i Myślenicach,
2. Cesja wierzytelności z umowy (polis) ubezpieczenia zabezpieczonych hipoteką nieruchomości oraz produkcyjnych środków trwałych stanowiących zorganizowaną całość gospodarczą w zakładach w Bydgoszczy, Krakowie i Myślenicach,
3. Zastaw na zapasach wyrobów gotowych należących do TELE-FONIKA Kable S.A., które są zlokalizowane w Polsce o szacunkowej wartości 594 milionów złotych,
4. Zastaw na zbiorze praw majątkowych (wierzytelności handlowych) o szacunkowej wartości 500 milionów złotych w TELE-FONIKA Kable S.A.,,
5. Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych TELE-FONIKA Kable S.A.
6. Zastaw rejestrowy na udziałach w spółkach zależnych,
7. Cesja wierzytelności z umów pożyczek wewnątrzgrupowych.

Jako zabezpieczenie roszczeń KGHM Polska Miedź S.A. wynikające z umowy handlowej na dostawę surowca, na majątku Jednostki dominującej ustanowione są następujące zabezpieczenia:

1. Zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie na zapasach znajdujących się w magazynach w Polsce o minimalnej wartości 147,5 miliona złotych i maksymalnej 197,5 miliona złotych,
2. Zastaw o najwyższym pierwszeństwie na zapasach znajdujących się w magazynach na Litwie i w Wielkiej Brytanii

Zabezpieczenia ustanowione w związku z kredytem spółki Tele-Fonika Cable Americas Corporation w HSBC:

1. Zastaw na zapasach wyrobów gotowych i towarów należących do Tele-Fonika Kable S.A., które znajdują się w drodze do USA lub w magazynie zlokalizowanym w Bolingbrook,
2. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych obejmujących zabezpieczone aktywa.

20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE GWARANCJE I PORĘCZENIA TAKŻE WEKSLOWE

Zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi Spółka dominująca jest zobowiązana spełniać warunki finansowe oraz dotrzymywać ustalonego harmonogramu spłat. Pozostałe zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia na dzień 31 grudnia 2024 roku dotyczyły następujących tytułów:

1. Gwarancje bankowe o łącznej wartości w przeliczeniu na walutę krajową 338.699.652 złotych.
2. Gwarancje ubezpieczeniowe o łącznej wartości 6.275.510 złotych.
3. Gwarancje korporacyjne.

Spółka Tele-Fonika Kable S.A. udzieliła gwarancji korporacyjnych, na podstawie których gwarantuje należyte wykonanie zobowiązań kontraktowych przez JDR Cable Systems Ltd wobec klientów tej spółki. Łączna wartość kontraktów na dzień 31 grudnia 2024 roku, dla których zostały wystawione te gwarancje, to w przeliczeniu na walutę krajową około 1.869 milionów złotych.

21. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Za wyjątkiem opisanych w nocie 19 i 20 Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2024 roku nie posiadała innych zobowiązań pozabilansowych.

22. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Poza umowami opisanymi w notach 19 i 20 Grupa nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie.

23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w latach 2024 i 2023 była następująca:

| Rodzaj działalności (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku (dane przekształcone) |
|---|---|--|
| 1. Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych | 4.302.645 | 3.810.951 |
| 2. Przychody ze sprzedaży usług | 61.754 | 53.129 |
| 3. Przychody ze sprzedaży towarów | 2.321 | 3.101 |
| Przychody netto ze sprzedaży – razem | 4.366.720 | 3.867.181 |

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w latach 2024 i 2023 była następująca:

| Obszar działalności (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku (dane przekształcone) |
|---|---|--|
| 1. Kraj | 1.238.326 | 1.031.290 |
| 2. Eksport | 3.128.394 | 2.835.891 |
| Przychody netto ze sprzedaży – razem | 4.366.720 | 3.867.181 |

24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych:

| Tytuł (w tysiącach złotych) | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych | 66.673 | 66.841 |
| 2. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych w budowie | 3.202 | 2.428 |
| 3. Odpis aktualizujący wartość zaliczek na środki trwałe w budowie | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych | 69.875 | 69.269 |

Odpis aktualizujący środki trwałe dotyczy nieruchomości gruntowych, co zostało szerzej opisane w nocie 7 dodatkowych informacji i objaśnień.

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 168.131 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość ta wynosiła 183.132 tysięcy złotych).

25. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

| Tytuł (w tysiącach złotych) | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Materiały | 153.495 | 188.937 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 124.499 | 118.213 |
| 3. Produkty gotowe | 738.475 | 524.925 |
| 4. Towary | 23.749 | 5.373 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 1.977 | 105.903 |
| Ogółem zapasy w cenie nabycia/koszcie wytworzenia | 1.042.195 | 943.351 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym: | 47.006 | 58.695 |
| - Materiały | 11.150 | 21.135 |
| - Półprodukty i produkty w toku | 751 | 2.533 |
| - Produkty gotowe | 35.327 | 33.547 |
| - Towary | (224) | 1.479 |
| - Zaliczki na dostawy | 2 | 1 |
| Ogółem zapasy w cenie sprzedaży netto | 995.189 | 884.656 |

26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Grupa Kapitałowa nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju istotnej działalności.

27. ODROZCZONY ORAZ BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków i strat w kwocie 81.682 tysięcy złotych dotyczy:

- obciążenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego spółek Grupy w kwocie 90.695 tysięcy złotych,
- obciążenia z tytułu zmiany stanu odroczonego podatku spółek Grupy w kwocie (9.013) tysięcy złotych.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Mając na uwadze obowiązki sprawozdawcze wynikające z UoR art. 45 ust 1, w ramach których Grupa Kapitałowa zobowiązana jest do składania e-sprawozdań zawierających notę objaśniającą do pozycji „*podatek dochodowy*” prezentowanej w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jak również mając na uwadze iż Grupa Kapitałowa nie jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych, podatnikami natomiast są poszczególne spółki wchodzące w skład Grup Kapitałowej działające również poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej co powoduje iż przepisy podatkowe jakim poddane są spółki Grupy nie są spójne, elektroniczne sprawozdanie finansowe przygotowane przez Grupę nie zawiera noty objaśniającej w opublikowanym przez Ministerstwo Finansów formacie. W dodatkowych informacjach do e-sprawozdania Grupa Tele-Fonika Kable S.A. dołączyła poniższą notę objaśniającą, w formacie, który gwarantuje czytelnikowi sprawozdania pozyskanie rzetelnej informacji na temat opisywanych pozycji.

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|--|--|--|
| Zysk / (strata) brutto | 393.442 | 313.684 |
| Podatek dochodowy według obowiązującej w Polsce stawki (19%) | 74.754 | 59.600 |
| Różnice stawek: | | |
| Wielka Brytania (20%) | 88 | 165 |
| Niemcy (29,83%) | 731 | 295 |
| Stany Zjednoczone (20% / 42,75%) | 352 | 328 |
| Litwa (15%) | (13) | (14) |
| Słowacja (22%) | (0) | (2) |
| Ukraina (18%) | 8 | 11 |
| Serbia (15%) | (393) | (126) |
| Podatek według stawek podstawowych | 76.013 | 60.257 |
| Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego | 2.373 | (28.674) |
| Zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego | (13.406) | (2.807) |
| Zmiana podatku odroczonego odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, w związku z wyceną instrumentów pochodnych | (359) | 1.091 |
| Zmiana rezerwy w spółkach zależnych | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 2.380 | (1.609) |
| Różnice przejściowe odniesione na rachunek zysków i strat | (9.013) | (31.999) |
| Wynik ze zbycia jednostek podporządkowanych | - | - |
| Wynik wyłączenia różnic kursowych na wewnątrzgrupowych instrumentach finansowych | - | - |
| Różnice pomiędzy efektywną stawką opodatkowania dla danego podmiotu, a stawką podstawową | 8.719 | 36.687 |
| Straty wygenerowane przez jednostki zależne w Grupie | 3.433 | 236 |
| Zyski wygenerowane przez jednostki zależne, które dokonały rozliczenia strat podatkowych | 280 | (621) |
| Wyłączenia konsolidacyjne | 3.509 | (109) |

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Pozostałe | (1260) | (898) |
| Różnice trwałe | 14.682 | 35.295 |
| Podatek dochodowy | 81.682 | 63.553 |
| Efektywna stawka podatku dochodowego | 19% | 19% |

Szczegółowe zestawienie pozycji objętych aktywem oraz rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego zawiera tabela w dalszej części niniejszego sprawozdania.

Na rezerwy / aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 136.610 | 141.870 |
| Opłacone z góry prowizje i dyskonto od obligacji | 976 | 1.334 |
| Faktury korygujące koszty okresu sprawozdawczego, które wpłynęły w roku następnym | (1.232) | 40 |
| Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej | - | 4.310 |
| Wycena instrumentów finansowych | 1.408 | 5.006 |
| Pozostałe | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 139.153 | 152.560 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| Niezrealizowany zysk na zapasach | 1.903 | 23.283 |
| Utworzenie / rozwiązanie odpisu aktualizującego należności | 1.289 | 4.208 |
| Odpis aktualizujący zapasy | 8.989 | 10.174 |
| Zobowiązania z tytułu leasingów | 490 | 983 |
| Utworzone rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne | 8.453 | 9.118 |
| Utworzone rezerwy na premie i skonta | 29.504 | 28.361 |
| Niewypłacone wynagrodzenia | 2.495 | 2.326 |
| Nieopłacone w terminie zobowiązania | 174 | 185 |
| Ujemne różnice z wyceny instrumentów finansowych | 1.516 | 1.241 |
| Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej | 9.992 | 8.092 |
| Naliczone odsetki od pożyczek i zobowiązań | 4.693 | 3.939 |
| Korekty przychodów wystawione po dniu bilansowym | 2.905 | 377 |
| Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych | 14.947 | 14.789 |
| Rozliczenie zapłaconej premii opcyjnej | - | 2.966 |
| Różnica między bilansowym a podatkowym rozliczeniem kontraktu długoterminowego | 20.020 | - |
| Pozostałe | 845 | 546 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem | 108.215 | 110.588 |
| Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym: | 11.034 | (31.488) |
| - odniesione na rachunek zysków i strat | 12.743 | (32.368) |
| - odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | (1.956) | 1.091 |
| - utworzenie odpisu aktualizującego w ciężar wyniku lat ubiegłych | - | - |
| - różnice kursowe z przeliczenia | 247 | (211) |

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

28. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|--|---|---|
| Amortyzacja | 97.199 | 78.170 |
| Zużycie materiałów i energii | 3.092.962 | 2.750.748 |
| Usługi obce | 413.133 | 235.439 |
| Podatki i opłaty | 20.504 | 19.292 |
| Wynagrodzenia | 307.357 | 273.328 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 58.962 | 51.199 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 58.726 | 51.233 |
| Koszty według rodzaju, razem | 4.048.843 | 3.459.409 |
| - Koszty sprzedaży | (254.906) | (242.139) |
| - Koszty ogólnego zarządu | (181.101) | (172.031) |
| - Zmiana stanu produktów | (170.516) | (14.615) |
| - Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | (69.388) | (82.763) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3.372.932 | 2.947.861 |

29. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku (dane przekształcone) |
|---|---|---|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 3.363 | 1.056 |
| Dotacje | 4.432 | 9.993 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| Inne przychody operacyjne, w tym: | 54.142 | 47.719 |
| - Przychody z tyt. złomowania odpadów | 2.028 | 2.274 |
| - Otrzymane kwoty na podstawie wyroków sądowych | 19 | 376 |
| - Odpis równoważny amortyzacji ŚT z ZFRON, subwencji i dotacji | 4.139 | 1.365 |
| - Otrzymane odszkodowania z tyt. zdarzeń niezaliczonych do Losowych | 12.516 | 874 |
| - Przychody z tytułu poręczeń | 53 | - |
| - Ekwiwalent za użytkowanie samochodów na cele prywatny | 150 | 116 |
| - Zwrot składki ubezpieczeniowej Coface | - | 1.174 |
| - Rozwiązane rezerwy na przewidziane koszty i straty | 237 | 1.087 |
| - Przychody z najmu | 45 | - |
| - Otrzymane odszkodowania i kary | 123 | 557 |
| - Wynagrodzenie płatnika podatku doch. od osób fizycznych | 98 | 320 |
| - Przychody z tytułu otrzymania dywidendy | - | 1.792 |
| - Przychody z tytułu sprzedaży DPR | 1.054 | - |
| - Wynik na sprzedaży materiałów | 31.440 | 36.840 |
| - Inne | 2.240 | 944 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 61.937 | 58.768 |

30. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|--|---|---|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 244 | - |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (wartości aktywów trwałych i obrotowych) | 17.974 | 31.102 |
| Inne koszty operacyjne, w tym: | 52.625 | 53.018 |
| - Koszty likwidacji i złomowania | 46.067 | 45.177 |
| - Koszty utrzymania ośrodków socjalnych | 1.204 | 1.352 |
| - Przekazane darowizny | 780 | 979 |
| - Koszty postępowań sądowych i zastępstwa procesowego | 2.845 | 305 |
| - Odprawy restrukturyzacyjne | 100 | 2.118 |
| - Składki członkowskie | 369 | 398 |
| - Zapłacone odszkodowania i kary | 67 | 271 |
| - umorzenie wierzytelności | 248 | 558 |
| - Koszty zakazu konkurencji | 301 | 528 |
| - Koszty likwidacji szkód (w tym komunikacyjnych) | 46 | 72 |
| - Renty wypłacone byłym pracownikom | 16 | 16 |
| - VAT od nieodpłatnych świadczeń (darowizny rzeczowe) | 20 | 21 |
| - Dokonane przeszacowania/ niedobory inwentaryzacyjne | 139 | 17 |
| - Inne | 423 | 1.206 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 70.843 | 84.120 |

Odpisy aktualizujące wartość zapasów opisano w nocie 25 dodatkowych informacji i objaśnień.

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych opisano w notach 5 i 7 dodatkowych informacji i objaśnień.

31. PRZYCHODY FINANSOWE

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|---------------------------------------|---|---|
| Dywidendy i udziały w zyskach | 471 | - |
| Odsetki od należności i pożyczek | 3.563 | 602 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 51 | 83 |
| Różnice kursowe* | 0 | 0 |
| Wynagrodzenie za udzielone poręczenia | - | 3.415 |
| Inne przychody finansowe | 2.196 | 103 |
| Przychody finansowe, razem | 6.281 | 4.203 |

*[pozycja „różnice kursowe” w przychodach finansowych obejmuje nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi]

32. KOSZTY FINANSOWE

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|---|---|---|
| Odsetki bankowe | 67.081 | 59.779 |
| Pozostałe odsetki (factoring oraz obligacje) | 12.012 | 12.753 |
| Odsetki od zobowiązań | 350 | 225 |
| Strata ze zbycia inwestycji | 26 | - |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 10.535 | 12.187 |
| Inne, w tym: | 74.611 | 83.029 |
| Koszty faktoringu | 16.209 | 16.783 |
| Wycena pożyczki bankowej według metody zamortyzowanego kosztu | 567 | 85 |
| Provizje od kredytów | 3.536 | 11.858 |
| Koszty finansowania zakupu surowców | 36.113 | 30.020 |
| Koszty refinansowania | - | 4.558 |
| Koszty akredytyw i gwarancji | 2.590 | 2.118 |

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Koszty otrzymanych poręczeń i ustanowienia hipotek | 782 | 1.427 |
| Odsetki od gwarancji bankowych | 1.373 | 391 |
| Zrealizowane ujemne różnice kursowe | 12.384 | 15.160 |
| Pozostałe koszty finansowe | 1.057 | 629 |
| Koszty finansowe, razem | 164.615 | 167.973 |

33. KOSZT WYTWORZENIA / CENA NABYCIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| Koszty wytworzenia/ cena nabycia środków trwałych w budowie, w tym: | 233.584 | 248.767 |
| - odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych) | 15.937 | 11.647 |
| - różnice kursowe od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych) | - | - |
| - udzielenie gwarancji | 6.576 | - |

34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|---|----------------------|----------------------|
| Środki pieniężne w banku | 142.896 | 94.734 |
| - rachunki bieżące, w tym | 142.896 | 94.734 |
| - rachunki split-payment (środki o ograniczonym zakresie dysponowania) | 10.482 | 5.668 |
| Środki pieniężne w kasie | 717 | 781 |
| Inne środki pieniężne (lokaty) | 1.053 | 6.971 |
| Inne aktywa pieniężne | 180 | 174 |
| Środki pieniężne Razem | 144.846 | 102.660 |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej | (327) | (194) |
| Środki pieniężne prezentowane w rachunku przepływów środków pieniężnych, razem | 144.519 | 102.466 |

35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Należności: (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|--|---|---|
| Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto | (248.156) | 219.039 |
| Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych | (202) | 1.035 |
| Kompensata należności i zobowiązań | - | - |
| Zmiana stanu należności w związku z nabyciem spółki | - | - |
| Różnice kursowe | 7.356 | (24.619) |
| Pozostałe | (9) | - |
| Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych | (241.011) | 195.455 |

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

| Zobowiązania: (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|---|---|---|
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych | 322.504 | (102.506) |
| Korekta o bilansową zmianę stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych | 125.374 | (122.378) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych | 763 | 22.364 |
| Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych | 241 | 712 |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | 13.877 | 8.783 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i wyceny instrumentów finansowych | (632) | 6.144 |
| Zmiana podatku od obligacji | - | 2.835 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy | 5.000 | - |
| Wyłączenie spółek zależnych z konsolidacji | - | - |
| Różnice kursowe | 2.436 | 13.150 |
| Pozostałe | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych | 175.445 | (170.896) |
| Rozliczenia międzyokresowe: (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
| Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 93.080 | 58.360 |
| Korekta o prace rozwojowe przeniesione na wartości niematerialne i prawne | - | - |
| Korekta o dotacje prezentowane w przepływach z działalności finansowej | (22.013) | (50.074) |
| Wyłączenie spółek zależnych z konsolidacji | - | - |
| Różnice kursowe | 112 | (276) |
| Rozliczane w czasie koszty prowizji od kredytu | - | - |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych | 71.179 | 8.010 |
| Zapasy: (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
| Bilansowa zmiana stanu zapasów | (110.534) | 37.423 |
| Bilansowa zmiana pozycji „produkty w toku” dotycząca działalności inwestycyjnej | - | - |
| Wyłączenie spółek zależnych z konsolidacji | - | - |
| Różnice kursowe | (943) | (3.860) |
| Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych | (111.477) | (33.563) |
| Rezerwy: (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
| Bilansowa zmiana stanu rezerw | (11.373) | (135) |
| Wyłączenie spółek zależnych z konsolidacji | - | - |
| Różnice kursowe | (1.227) | 3.139 |
| Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływu środków pieniężnych | (12.600) | 3.004 |

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

| Inne korekty: (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|---|---|---|
| Premie opcyjnie i wycena instrumentów zabezpieczających | 12.039 | (16.471) |
| Przepływy netto z realizacji instrumentów finansowych odniesione na kapitał | 1.529 | (1.681) |
| spisanie w koszty nakładów na środki trwałe w budowie | - | - |
| odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne w budowie | - | 757 |
| odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie | 833 | - |
| Odpisy aktualizujące aktywa trwałe | (227) | - |
| Skonsolidowany wynik na zbyciu jednostek podporządkowanych | - | - |
| Pozostałe | 133 | - |
| Inne korekty działalności operacyjnej | 14.307 | 17.395 |

36. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

| Grupa zatrudnionych | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|------------------------------|---|---|
| Zarząd Jednostki Dominującej | 3 | 3 |
| Zarząd jednostek z Grupy | 7 | 7 |
| Administracja | 144 | 136 |
| Dział sprzedaży | 172 | 182 |
| Dział produkcji | 1.723 | 1.842 |
| Pozostali | 259 | 257 |
| Razem | 2.308 | 2.427 |

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku w podziale na rodzaje usług:

| Rodzaj usługi (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|---|---|---|
| Obowiązkowe badanie jednostkowych sprawozdań oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 997 | 1.076 |
| Przegląd półroczny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 300 | 300 |
| Inne usługi poświadczające | 150 | 150 |
| Pozostałe | 242 | 281 |
| Razem | 1.689 | 1.807 |

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k. - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych firm członkowskich Ernst & Young Global Limited wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku i dnia 31 grudnia 2023 roku w podziale na rodzaje usług

GRUPA KAPITAŁOWA TELE-FONIKA KABLE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

| Rodzaj usługi (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|---|---|---|
| Obowiązkowe badanie jednostkowych sprawozdań oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 550 | 663 |
| Przegląd półroczny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 300 | 300 |
| Inne usługi poświadczające | 150 | 150 |
| Pozostałe usługi | 43 | 105 |
| Usługi doradztwa podatkowego | 945 | 781 |
| Usługi doradztwa prawnego | 88 | |
| Usługi doradcze inne | 499 | |
| Razem | 2.575 | 1.999 |

38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Grupy wyniosły:

| Wynagrodzenia (w tysiącach złotych) | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|-------------------------------------|---|---|
| Zarząd i Rada Nadzorcza | 30.991 | 28.155 |
| Razem | 30.991 | 28.155 |

39. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH

W latach obrotowych 2024 oraz 2023 spółki Grupy nie udzieliły osobom wchodzącym w skład swoich organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

40. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Grupa Kapitałowa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

41. ISTOTNE TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę z innymi stronami powiązanyymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

42. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI NIEOBJĘTYMI SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tele-Fonika Kable S.A.

Wielkość transakcji z podmiotami powiązanymi, nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym były następujące:

Tele-Fonika Kable sp. z o.o.

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|-------------------------------|---|---|
| Zakupy | - | - |
| Sprzedaż | - | - |
| Odsetki - koszty finansowe | - | - |
| Odsetki - przychody finansowe | - | - |

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku |
|---|---|---|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | 85 | 81 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | - | - |
| Zobowiązania pozostałe | - | - |
| Pożyczki udzielone (wartość bilansowa) | - | - |
| Pożyczki otrzymane | - | - |

43. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, którym zarządza za pomocą instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka posiada pisemne wytyczne i zalecenia w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem, a także opracowała procedury mające na celu zapewnienie terminowego i szczegółowego monitorowania i kontrolowania transakcji zabezpieczających. Raz do roku obowiązujące w Spółce wytyczne obejmowane są przeglądem przez Zarząd, a raz na kwartał przeprowadzana jest kontrola ich stosowania w praktyce. Polityka księgową Spółki dotyczącą instrumentów pochodnych została opisana we wprowadzeniu.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim stopy WIBOR w odniesieniu do posiadanego zadłużenia finansowego oraz działalności lokacyjnej (w odniesieniu do posiadanych środków pieniężnych na lokatach). Spółka zabezpiecza to ryzyko za pomocą kontraktu IRS oraz opcji CAP.

Ryzyko walutowe

Narażenie Spółki na ryzyko walutowe wynika z wyrażania / powiązania cen zakupu oraz sprzedaży w walutach obcych, przede wszystkim w EUR, USD i GBP oraz finansowania działalności w walutach obcych. Spółka aktywnie zarządza ryzykiem walutowym wykorzystując zabezpieczenia naturalne oraz poprzez zakup opcji i korytarzy opcyjnych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w działalności Spółki wynika z braku możliwości wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach handlowych oraz umów instrumentów finansowych. Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez dobór, monitorowanie kontrahentów w oparciu o analizę ich standingu finansowego i zdolności kredytowej, a także poprzez ubezpieczenie wiarygodności handlowych swoich odbiorców. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych

z instrumentami finansowymi Spółki zasadniczo ogranicza się do kwot, o które zobowiązania drugiej strony przewyższają zobowiązania Spółki.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2024 Grupa posiadała w portfelu następujące otwarte instrumenty pochodne wyznaczone na zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane przez kapitał z aktualizacji wyceny:

| Pozycja (w tysiącach złotych) | 31 grudnia 2024 roku | 31 grudnia 2023 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| Kontrakty towarowe (składniki aktywów) | - | - |
| Kontrakty towarowe (składnik zobowiązań) | 3.915 | 1.949 |
| Razem wycena kontraktów towarowych na dzień bilansowy | (3.915) | (1.949) |
| - w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | (3.261) | (1.751) |
| - w tym odniesione na rachunek zysków i strat | (654) | (198) |
| Kontrakty walutowe (składnik aktywów) | 3.350 | 21.764 |
| Kontrakty walutowe (składnik zobowiązań) | - | - |
| Razem wycena kontraktów walutowych na dzień bilansowy | 3.350 | 21.764 |
| - w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | - | 7.879 |
| - w tym odniesione na rachunek zysków i strat | 3.350 | 13.885 |
| Kontrakty na stopę procentową (składnik aktywów) | - | - |
| Kontrakty na stopę procentową (składnik zobowiązań) | - | - |
| Razem wycena kontraktów na stopę procentową na dzień bilansowy | - | - |
| - w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | - | - |
| - w tym odniesione na rachunek zysków i strat | - | - |
| Naturalny instrument bilansowy (składnik aktywów) | 325 | 1.233 |
| Naturalny instrument bilansowy (składnik zobowiązań) | - | - |
| Razem wycena naturalnego instrumentu bilansowy na dzień bilansowy | 325 | 1.233 |
| - w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny | 325 | 1.233 |
| - w tym odniesione na rachunek zysków i strat | - | - |

Instrumenty finansowe zostały wycenione w oparciu o kwotowania otrzymane z banku lub od brokera, który przeprowadził transakcje dotyczącą instrumentu finansowego. Modele wyceny odzwierciedlają warunki rynkowe aktualne na dzień wyceny, w tym względną płynność rynku i spread na ryzyko kredytowe, które mogą nie być reprezentatywne dla warunków rynkowych na datę wcześniejszą lub późniejszą w stosunku do daty wyceny.

44. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, to jest do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na sprawozdanie finansowe, a nie zostały w nim ujęte.