



Grupa Kapitałowa TARCZYŃSKI S.A.

**Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI za
I kwartał 2022 roku**

Zawierający:

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI za okres 3 miesięcy zakończony
dnia 31 marca 2022 roku**

**Kwartalną Informację Finansową TARCZYŃSKI S.A. za okres
3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku**

Informacje dodatkowe do raportu

(dane finansowe nieaudytowane)

Ujeździec Mały, 30 maja 2022

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI
za I kwartał 2022 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Opis Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI S.A.....	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
5.1. Oświadczenie o zgodności.....	10
5.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	11
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	12
7. Nowe standardy i interpretacje.....	12
8. Istotne zasady (polityki) rachunkowości.....	13
9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	13
10. Korekta błędów poprzednich okresów	14
11. Model biznesowy Grupy Tarczyński	14
12. Objąsnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	14
13. Strategia rozwoju Grupy Tarczyński	14
14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Tarczyński S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji Spółki, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.	14
15. Zestawienie stanu posiadania akcji Tarczyński S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.	15
16. Omówienie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku	17
16.1. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)	17
16.2. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)	18
16.3. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych (w tys. zł)	20
17. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. w okresie pierwszych 3 miesięcy 2022 roku wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących.....	21
18. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Tarczyński S.A. wyniki finansowe.	21
19. Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, lub utraty kontroli, przejęcia, sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	21
20. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	21
21. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki Tarczyński S.A. lub jednostki od niej zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki.	22
22. Informacje o zawarciu przez Spółkę Tarczyński S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.	22
23. Informacje o udzieleniu przez Spółkę Tarczyński S.A. lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	22
24. Umowy kredytowe, leasingowe i gwarancje Grupy Tarczyński.....	22
24.1. Umowy kredytowe	22
24.2. Pożyczki.....	28
24.3. Umowy leasingowe.....	28
24.4. Gwarancje.....	28
25. Inne informacje, które zdaniem Tarczyński S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian Spółki i Grupy Tarczyński oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę	28
26. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Tarczyński S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Tarczyński wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	29
26.1. Czynniki zewnętrzne.....	29
26.2. Czynniki wewnętrzne.....	30
27. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi kwartałami okresu sprawozdawczego.....	32
28. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	35
29. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania.....	35
30. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu.....	35

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI
za I kwartał 2022 roku

31. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości	35
32. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.....	36
33. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych.....	36
34. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	36
35. Rozstrzygnięcie spraw sądowych	36
36. Zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, zależnie od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej czy w zamortyzowanym koszcie	36
37. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych	36
38. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów	36
39. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych	37
40. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe.....	37
40.1. Kapitał podstawowy	37
40.2. Nadwyżka z emisji akcji.....	37
40.3. Kapitał rezerwowy	38
40.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	38
41. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	38
42. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi	38
43. Instrumenty finansowe	39
43.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych	39
43.2. Analiza poziomów wartości godziwej	40
43.3. Przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej	40
43.4. Charakterystyka instrumentów pochodnych	41
44. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego.....	41

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA TARCZYŃSKI S.A.

SPIS TREŚCI.....	44
BILANS	45
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY).....	48
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	51
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	52
1.1. Informacje ogólne	52
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnej informacji finansowej	52
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	53
1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia kwartalnej informacji finansowej	53
1.5. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieuwjęte w tej informacji, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki	53

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022**

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	339 076 347,04	277 372 354,83
Koszt własny sprzedaży	(258 844 085,27)	(190 514 971,27)
Zysk brutto ze sprzedaży	80 232 261,77	86 857 383,56
Koszty sprzedaży	(37 196 572,65)	(30 928 288,89)
Koszty zarządu	(16 144 950,37)	(11 184 457,91)
Pozostałe przychody operacyjne	2 662 692,41	1 172 490,48
Pozostałe koszty operacyjne	(1 041 866,47)	(660 821,85)
Zysk operacyjny	28 511 564,69	45 256 305,39
Przychody finansowe	593 754,08	347 782,40
Koszty finansowe	(7 479 740,21)	(5 685 688,65)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	132 921,54	25 833,99
Zysk przed opodatkowaniem	21 758 500,11	39 944 233,13
Podatek dochodowy	(4 195 036,91)	(7 633 440,16)
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 563 463,20	32 310 792,97
Zysk netto za rok obrotowy	17 563 463,20	32 310 792,97
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku		
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	2 329 318,83	1 578 354,28
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(442 738,67)	(300 055,40)
Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	0,00	0,00
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	1 886 580,16	1 278 298,88
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku		
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-476 261,00	0,00
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	90 489,59	0,00
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	-385 771,41	0,00
Pozostałe całkowite dochody netto razem	1 500 808,75	1 278 298,88
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	19 064 271,95	33 589 091,85
Zysk netto za rok obrotowy		
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	17 563 463,20	32 310 792,97
Całkowite dochody za rok obrotowy		
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	19 064 271,95	33 589 091,85
Średnioważona liczba akcji*	11 346 936,00	11 346 936,00
Zysk na jedną akcję (w złotych)		
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1,55	2,85
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1,55	2,85
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1,55	2,85
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1,55	2,85

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2022 roku

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nr Noty	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	AKTYWA			
I	Aktywa trwałe			
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe		739 552 540,49	713 034 735,01
I.2	Pozostałe wartości niematerialne		36 354 053,12	35 995 537,02
I.3	Aktywa dostępne do sprzedaży		12 091 172,91	12 687 097,00
I.4	Należności inne		0,00	0,00
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego		13 259 950,29	8 248 123,96
	Aktywa trwałe razem		801 257 716,82	769 965 492,99
II	Aktywa obrotowe			
II.1	Zapasy		131 256 273,20	95 903 519,32
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług		111 297 307,69	108 966 372,60
II.3	Pożyczki i należności własne		2 030 007,00	2 038 406,54
II.4	Bieżące aktywa podatkowe		0,00	0,00
II.5	Pozostałe aktywa		53 299 030,55	59 290 856,03
II.6	Pozostałe aktywa finansowe		4 554 706,29	2 225 387,46
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18 745 266,72	10 225 994,12
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
	Aktywa obrotowe razem		321 182 591,45	278 650 536,07
	AKTYWA RAZEM		1 122 440 308,27	1 048 616 029,06

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nr Noty	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	PASYWA			
I	Kapitał własny			
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny		11 346 936,00	11 346 936,00
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji		37 524 777,68	37 524 777,68
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		3 689 312,09	1 802 563,85
I.4	Kapitał rezerwowo		246 197 509,20	246 197 509,20
I.5	Zyski zatrzymane		101 802 781,72	85 977 074,74
I.6	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych		(534 048,39)	(534 048,39)
I.7	Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych		985 031,97	(379 692,24)
	Kapitał własny razem		401 012 300,27	381 935 120,84
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>401 012 300,27</i>	<i>381 935 120,84</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Zobowiązania długoterminowe			
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		333 987 504,98	292 506 990,15
II.2	Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	0,00
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		1 592 214,00	1 592 214,00
II.4	Rezerwa na podatek odroczonego		15 846 823,35	16 285 440,01
II.5	Rezerwy długoterminowe		0,00	0,00
II.6	Przychody przyszłych okresów		34 594 200,19	35 174 083,15
II.7	Zobowiązania z tytułu leasingu		35 393 480,59	38 616 620,07
II.8	Pozostałe zobowiązania		0,00	1 499 810,00
	Zobowiązania długoterminowe razem		421 414 223,11	385 675 157,38
III	Zobowiązania krótkoterminowe			
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		147 370 616,92	159 744 787,77
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		35 193 879,94	35 330 240,29
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	295,79
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe		4 826 784,00	4 281 670,00
III.5	Rezerwy krótkoterminowe		54 032 222,50	29 305 349,50
III.6	Przychody przyszłych okresów		2 085 434,16	2 090 752,90
III.7	Zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego		19 418 182,84	22 274 873,17
III.8	Zobowiązania z tytułu leasingu		14 076 984,24	14 542 158,84
III.9	Pozostałe zobowiązania		23 009 680,29	13 435 622,58
III.10	Zobowiązania z tytułu faktoringu dostawców		0,00	0,00
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		300 013 784,89	281 005 750,84
	PASYWA RAZEM		1 122 440 308,27	1 048 616 029,06

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2022**

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2022	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2021
I.	Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej		
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	21 758 500,11	39 944 233,13
I.02	Korekty:	1 889 154,75	8 975 857,87
I.03	Amortyzacja	9 913 492,67	9 604 818,17
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(4 707,37)	(178 387,19)
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	4 796 853,85	2 521 756,64
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(327 111,25)	(26 431,49)
I.07	Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych ujęta w rachunku zysków i strat	0,00	0,00
I.08	Zysk / (strata) ze zbycia udziałów	0,00	0,00
I.09	Zmiany w kapitale obrotowym:		
I.10	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(35 352 753,89)	(23 345 169,61)
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 330 935,09	(20 314 563,06)
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(10 844 927,55)	25 817 033,42
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	24 288 256,34	9 345 434,37
I.14	Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(585 201,70)	10 213 815,52
I.15	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerwy, aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 011 826,34	1 880 072,20
I.16	Zwiększenie / (zmniejszenie) rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	545 114,00	695 969,00
I.17	Podatek zapłacony	3 522 756,00	(8 425 502,00)
I.18	Wycena instrumentów pochodnych	(2 329 318,83)	1 578 354,28
I.19	Inne korekty	923 941,05	(391 342,38)
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	23 647 654,86	48 920 091,00
II.	Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
II.01	Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0,00	(8 376 219,01)
II.02	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0,00	0,00
II.03	Otrzymane odsetki	0,00	0,00
II.04	Pozostałe wpływy	0,00	900,00
II.05	Dywidendy otrzymane	0,00	0,00
II.06	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	(49 795 443,44)	(50 833 098,62)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 543 834,68	597,50
II.08	Udzielenie pożyczek	0,00	(8 000,00)
II.09	Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
II.10	Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
II.11	Pozostałe wydatki	1 600,00	36 757,96
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej	(47 250 008,76)	(59 179 062,17)
III.	Przeplwy pieniężne z działalności finansowej		
III.01	Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0,00	0,00
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0,00	0,00
III.03	Wpływy z kredytów	49 779 841,24	30 192 115,32
III.04	Wpływy z dotacji	0,00	0,00
III.05	Splata kredytów	(8 263 148,64)	(7 234 422,44)
III.06	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 138 581,84)	(5 816 486,02)
III.07	Splata zobowiązań z tytułu faktoringu	(1 406 718,36)	(668 485,58)
III.08	Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0,00	0,00
III.09	Odsetki zapłacone	(4 796 853,85)	(2 521 756,64)
III.10	Inne wpływy finansowe	1 942 380,59	(1 076 955,46)
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	32 116 919,14	12 874 009,18
IV.	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed uwzględnieniem wpływu zmian kursów walut	8 514 565,23	2 615 038,00
V.	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	4 707,37	17 226,20
VI.	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 519 272,60	2 632 264,20
VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	10 225 994,12	23 698 453,64
VIII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	18 745 266,72	26 330 717,85

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwy na zabezpieczenia	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	Kapitały własne ogółem	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Stan na 1 stycznia 2022	11 346 936,00	37 524 777,68	246 197 509,20	1 802 563,85	(534 048,39)	85 977 074,74	(379 692,24)	381 935 120,84	381 935 120,84
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	1 886 748,24	0,00	(1 737 756,22)	0,00	148 992,02	148 992,02
Zysk roku bieżącego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 563 463,20	0,00	17 563 463,20	17 563 463,20
Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 364 724,21	1 364 724,21	1 364 724,21
Zmiany kapitału własnego w okresie	0,00	0,00	0,00	1 886 748,24	0,00	15 825 706,98	1 364 724,21	19 077 179,43	19 077 179,43
Stan na 31 marca 2022	11 346 936,00	37 524 777,68	246 197 509,20	3 689 312,09	(534 048,39)	101 802 781,72	985 031,97	401 012 300,27	401 012 300,27

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	Kapitały własne ogółem	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Stan na 1 stycznia 2021	11 346 936,00	37 524 777,68	172 637 014,98	(4 840 929,60)	(148 276,98)	80 938 396,84	(407 485,14)	297 050 433,78	297 050 433,78
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	73 560 494,22	0,00	0,00	(73 560 494,22)	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(17 020 404,00)	0,00	(17 020 404,00)	(17 020 404,00)
Inne całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	6 643 493,45	(385 771,41)	0,00	0,00	6 257 722,04	6 257 722,04
Zysk roku bieżącego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95 619 576,11	0,00	95 619 576,11	95 619 576,11
Różnice kursowe z przeliczeń konsolidacyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 792,90	27 792,90	27 792,90
Zmiany kapitału własnego w okresie	0,00	0,00	73 560 494,22	6 643 493,45	(385 771,41)	5 038 677,90	27 792,90	84 884 687,06	84 884 687,06
Stan na 31 grudnia 2021	11 346 936,00	37 524 777,68	246 197 509,20	1 802 563,85	(534 048,39)	85 977 074,74	(379 692,24)	381 935 120,84	381 935 120,84

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Tarczyński S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Tarczyński”) składa się ze Spółki Tarczyński S.A. („jednostka dominująca”, „spółka dominująca”, „Spółka”) i jej Spółek zależnych: Tarczynski Deutschland GmbH oraz WD Foods Sp. z o.o. („Spółki zależne”). Tarczyński S.A. - spółka dominująca prowadzi działalność jako spółka akcyjna, która to została zawiązana aktem notarialnym w dniu 8 grudnia 2004, przed notariuszem Beatą Baranowską – Seweryn we Wrocławiu (Rep. Nr A 10056/2004), w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Do dnia 9 listopada 2005 roku Spółka działała pod nazwą Zakład Przetwórstwa Mięsnego Tarczyński S.A.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 932003793.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Tarczyński S.A. jest produkcja i przetwórstwo mięsne. Przedmiotem działalności Spółki Tarczynski Deutschland GmbH jest dystrybucja produktów Tarczyński S.A. na terenie Niemiec i Austrii. Przedmiotem działalności spółki WD Foods Sp. z o.o. jest produkcja mieszanek przyprawowych oraz półproduktów mięsnych. Głównym miejscem prowadzenia działalności jest Ujeździec Mały 80, 55-100 Trzebnica.

2. Opis Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI S.A.

Grupa Kapitałowa Tarczyński S.A. składa się ze Spółki Tarczyński S.A. i jej Spółek zależnych: Tarczynski Deutschland GmbH oraz WD Foods Sp. z o.o., w których Tarczyński S.A. posiada 100% udziałów. Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Tarczyński. Wyżej wymienione spółki zależne są konsolidowane metodą pełną.

Spółka Tarczyński S.A. w roku 2021 nabyła 50% udziałów w spółce handlowej prawa niemieckiego BW Handels- und Vertriebs GmbH z siedzibą w Herford (Niemcy). Spółka BW zajmuje się sprzedażą i dystrybucją artykułów żywnościowych i non-food i posiada ugruntowaną pozycję na terenie Niemiec w świadczeniu usług w tym zakresie. Nabycie udziałów w spółce BW stanowi jeden z elementów realizowanej strategii dotyczącej rozwoju nowoczesnych kanałów dystrybucji i działalności eksportowej Spółki.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład **Zarządu** na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 30 maja 2022 roku (tj. dzień publikacji niniejszego raportu) przedstawiał się następująco:

– Jacek Tarczyński – Prezes Zarządu,

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 30 maja 2022 roku (tj. dzień publikacji niniejszego raportu) wchodziły następujące osoby:

- | | | |
|-----------------------|---|-------------------------------------|
| – Krzysztof Wachowski | – | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Edmund Bienkiewicz | – | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Elżbieta Tarczyńska | – | Członek Rady Nadzorczej, |
| – Tadeusz Trziszka | – | Członek Rady Nadzorczej, |
| – Piotr Łyskawa | – | Członek Rady Nadzorczej, |
| – Jacek Osowski | – | Członek Rady Nadzorczej. |

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2022 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niezbadane Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (patrz również pkt 7).

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2022 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej uwzględnionych w niniejszym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym jest złoty polski wraz z groszami (PLN), o ile przy wybranych informacjach nie podano inaczej. Walutą pomiaru spółki Tarczyński Deutschland GmbH oraz BW Handels und Vertriebs GmbH jest euro (EUR) wraz z centami przeliczone na potrzeby niniejszego sprawozdania wg. kursów podanych w nocie 8.2. Walutą pomiaru spółki WD Foods Sp. z o.o. jest złoty polski wraz z groszami (PLN).

Walutą sprawozdawczą niniejszego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego jest złoty polski wraz z groszami (PLN), o ile przy wybranych informacjach nie podano inaczej.

Waluta	31 marca 2022	kurs Rachunku Zysków i Strat
EUR	4,6525	4,6409

Waluta	31 marca 2021	kurs Rachunku Zysków i Strat
EUR	4,6603	4,5721

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Grupy na terenie Polski nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania. W związku z powyższym Grupa nie wykazuje danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych.

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

7. Nowe standardy i interpretacje

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – nastąpiło odroczenie zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Spółka, oszacowała, że ta zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*, MSSF 7 *Instrumenty finansowe: reforma IBOR*. Spółka dokonała analizy zmiany wpływu stawek z WIBOR na IBOR na jej sprawozdanie finansowe. W związku z posiadanymi w księgach instrumentami dłużnymi opartymi na stawce WIBOR oraz dostosowanie się tej stopy do zachodzących zmian w ramach zmian w standardzie, Spółka oceniła, że zmiany te nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSSF 16 *Leasing* – dotyczące ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później. Spółka oceniła, że zmiana tego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, po czym data wejścia w życie zmian została odroczone. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

- *Zmiany w MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28: Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczone bez wskazania daty początkowej, do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

- *Zmiany w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe*

Zmiany w MSR 1 mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF (cykl 2018-2021) wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*
- MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe*
- MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.*

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

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

8. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W okresie 3 miesięcy 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 miesięcy 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

10. Korekta błędów poprzednich okresów

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby, że Grupa musiałaby ująć w sprawozdaniu finansowym korekty błędu podstawowego.

11. Model biznesowy Grupy Tarczyński

Model biznesowy Grupy Tarczyński koncentruje się na przetwórstwie mięsa wieprzowego i drobiowego oraz sprzedaży i dystrybucji wytwarzanych wyrobów mięsno-wędliniarskich m.in. do sklepów detalicznych, hurtowni oraz sieci handlowych. Grupa produkuje ok. 300 wyrobów mięsno-wędliniarskich, nie prowadząc przy tym chowu trzody chlewnej dla potrzeb własnych ani też uboju.

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

Produkcja wędlin odbywa się w dwóch wyspecjalizowanych zakładach:

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

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

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

Działalność Grupy nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

13. Strategia rozwoju Grupy Tarczyński

Strategia wzrostu wartości Grupy Tarczyński opiera się na koncentracji w podstawowym obszarze biznesowym, jaki stanowi produkcja wędlin klasy Premium. Grupa zakłada umocnienie się na pozycji lidera w produkcji kabanosów.

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

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

14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Tarczyński S.A. na dzień

przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji Spółki, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia 30 kwietnia 2022 roku (tj. daty publikacji raportu rocznego za 2021 rok) do dnia 30 maja 2022 roku (tj. daty publikacji niniejszego raportu) struktura własności znacznych pakietów akcji Tarczyński S.A. nie uległa zmianie.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę własności znacznych pakietów akcji Spółki, zgodnie z jej wiedzą, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 30 maja 2022 roku.

Tabela: Struktura akcjonariatu Tarczyński S.A. według stanu na dzień 30 maja 2022 roku

	Ilość akcji	Udział w kapitale podstawowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
EJT Investment S.a.r.l	4 346 936,00	38,31%	7 346 936,00	51,21%
EJT Sp. z o.o.	3 098 221,00	27,30%	3 098 221,00	21,60%
AVIVA OFE	1 491 783,00	13,15%	1 491 783,00	10,40%
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE)	1 000 000,00	8,81%	1 000 000,00	6,97%
Elżbieta Tarczyńska	533 188,00	4,70%	533 188,00	3,71%
Jacek Tarczyński	533 188,00	4,70%	533 188,00	3,71%
Pozostali	343 620,00	3,03%	343 620,00	2,40%
Razem	11 346 936,00	100,00%	14 346 936,00	100,00%

* stan posiadany podany został w tabeli zgodnie z zawiadomieniem Akcjonariusza na podstawie art.69 Ustawy o ofercie. Zgodnie jednak z wiedzą Spółki opartą o informacje związane z udziałem Akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu w dniu 8.03.2021 roku AVIVA OFE AVIVA BZ WBK posiada 1 630 000 akcji zwykłych na okaziciela. Ze względu na fakt, iż dokument ten nie stanowi dla Emitenta zawiadomienia wynikającego z art. 69 Ustawy o ofercie, Emitent nie dokonuje zmiany w swojej strukturze akcjonariatu.

** Pani Elżbieta Tarczyńska posiada także, wspólnie z małżonkiem Jackiem Tarczyńskim oraz synami Dawidem i Tomaszem Tarczyński, pośrednio, poprzez spółkę zależną EJT Investment Sarl z siedzibą w Luksemburgu (100% własności udziałów: 37,52% - Pani E. Tarczyńska, 37,52% - Pan J. Tarczyński, 12,48% - Tomasz Tarczyński, 12,48% Dawid Tarczyński) akcje Tarczyński S.A. w ilości 4.346.936,00 sztuk, stanowiące 38,31% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 51,21% udziału w głosach na WZA Spółki oraz Pani Elżbieta Tarczyńska posiada także, wspólnie z małżonkiem Jackiem Tarczyńskim oraz synami Dawidem i Tomaszem Tarczyńskim pośrednio, poprzez spółkę EJT sp. z o. o. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym (w której 100% udziałów posiada EJT Investment Sarl) w ilości 3 098 221,00 sztuk stanowiące 27,3% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 21,6% udziału w głosach na WZA. Spółki.

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

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

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Tarczyński S.A. przez osoby zarządzające, zgodny z wiedzą Spółki, na dzień przekazania raportu rocznego za rok 2021, tj. na dzień 30 kwietnia 2022 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 30 maja 2022 roku, w oparciu o informacje przekazywane przez osoby zobowiązane.

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

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji (na dzień 30 maja 2022)	Zmiana stanu posiadania w okresie	Liczba posiadanych akcji (na dzień 30 kwietnia 2022)
Jacek Tarczyński * Prezes Zarządu	533 188	bez zmian	533 188
Radosław Chmurak Wiceprezes Zarządu	0	bez zmian	0
Dawid Tarczyński** Członek Zarządu	0	bez zmian	0
Tomasz Tarczyński** Członek Zarządu	0	bez zmian	0
Krzysztof Cetnar Członek Zarządu	0	bez zmian	0

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

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

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Tarczyński S.A. przez osoby nadzorujące, zgodny z wiedzą Spółki, na dzień przekazania raportu rocznego za rok 2021, tj. na dzień 30 kwietnia 2022 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 30 maja 2022 roku, w oparciu o informacje przekazywane przez osoby zobowiązane.

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

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji (na dzień 30 maja 2022)	Zmiana stanu posiadania w okresie	Liczba posiadanych akcji (na dzień 30 kwietnia 2022)
Krzysztof Wachowski Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0
Edmund Bienkiewicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0
Elżbieta Tarczyńska * Członek Rady Nadzorczej	533 188	bez zmian	533 188
Tadeusz Trziszka Członek Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0
Piotr Łyskawa Członek Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0
Jacek Osowski Członek Rady Nadzorczej	0	bez zmian	0

* Pani Elżbieta Tarczyńska posiada także, wspólnie z małżonkiem Jackiem Tarczyńskim, pośrednio, poprzez spółkę zależną EJT Investment Sarl z siedzibą w Luksemburgu (100% własności udziałów: 37,5% - Pani E. Tarczyńska, 37,52% - Pan J. Tarczyński, 12,48% - Tomasz Tarczyński, 12,48% Dawid

Tarczyński) akcje Tarczyński S.A. w ilości 4.346.936,00 sztuk, stanowiące 38,31% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 51,21% udziału w głosach na WZA Spółki oraz Pani Elżbieta Tarczyńska posiada także, wspólnie z małżonkiem Jackiem Tarczyńskim oraz synami Dawidem i Tomaszem Tarczyńskim pośrednio, poprzez spółkę EJT sp. z o. o. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym (w której 100% udziałów posiada EJT Investment Sarl) w ilości 3.098.221,00 sztuk stanowiące 27,3% udziału w kapitale Spółki oraz stanowiące 21,6% udziału w głosach na WZA. Spółki.

16. Omówienie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

16.1. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

Tabela: Struktura wyników Grupy Tarczyński (tys. zł.)

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży	339 076	277 372	22,2%
Zysk brutto na sprzedaży	80 232	86 857	-7,6%
Koszty sprzedaży	37 197	30 928	20,3%
<i>jako % przychodów</i>	<i>10,97%</i>	<i>11,15%</i>	<i>0,18 p.p.</i>
Koszty ogólnego zarządu	16 145	11 184	44,4%
<i>jako % przychodów</i>	<i>4,76%</i>	<i>4,03%</i>	<i>-0,73 p.p.</i>
Zysk ze sprzedaży	26 891	44 745	-39,9%
EBITDA* (Zysk ze sprzedaży + Amortyzacja)	36 804	54 349	-32,3%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 621	512	216,8%
EBIT (Wynik na działalności operacyjnej)	28 512	45 256	-37,0%
Strata na działalności finansowej	6 886	5 338	29,0%
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	133	26	414,5%
Zysk brutto	21 759	39 944	-45,5%
Zysk netto	17 563	32 311	-45,6%
Zysk netto przynależny akcjonariuszom Tarczyński S.A.	17 563	32 311	-45,6%
Średnioważona liczba akcji**	11 346 936	11 346 936	0,0%
Zysk na jedną akcję [w PLN]	1,55	2,85	-45,6%

* Wskaźnik EBITDA liczony według formuły (Zysk ze sprzedaży + Amortyzacja)

** Liczba akcji przyjęta do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję została ustalona zgodnie z MSR 33 tj., jako średnioważona liczba akcji zwykłych występujących w danym okresie. Liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 11.346.936.

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

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

Tabela: Wskaźniki rentowności Grupy Tarczyński

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Dynamika
Marża brutto na sprzedaży	23,7%	31,3%	-7,7 p.p.
Marża netto na sprzedaży	39,4%	46,5%	-7,1 p.p.
Rentowność EBITDA	10,9%	19,6%	-8,7 p.p.
Rentowność brutto	6,4%	14,4%	-8,0 p.p.
Rentowność netto	5,2%	11,6%	-6,5 p.p.

Definicje wskaźników:

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

Rentowność EBITDA = EBITDA okresu/przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność brutto = zysk brutto okresu/przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność netto = zysk netto okresu/przychody ze sprzedaży okresu

W okresie 3 miesięcy 2022 roku przychody Grupy Tarczyński wyniosły 339.076 tys. zł. i były o 22,2% wyższe niż w tym samym okresie roku poprzedniego. Istotny wpływ na wysokość osiągniętych przychodów w pierwszym kwartale 2022 roku miało systematyczne rozszerzanie sprzedaży eksportowej oraz współpracy z sieciami handlowymi, wdrożenie nowych asortymentów grupy Premium, a także kontynuacja w pierwszym kwartale 2022 roku kampanii reklamowej.

W okresie 3 miesięcy 2022 roku marża brutto na sprzedaży wyniosła 23,7% i była o 7,7 p.p. niższa niż w analogicznym okresie 2021 roku. Podstawowym czynnikiem spadku marży brutto na sprzedaży był wyższy koszt surowca oraz wzrost kosztów zużycia materiałów i energii w przychodach. Zmiany cen żywca opisano szczegółowo w pkt. 26.1.3.

Poziom kosztów sprzedaży wyniósł 30.928 tys. zł. W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa Tarczyński kontynuowała kampanię reklamową.

W efekcie powyższych, wynik EBITDA Grupy w okresie 3 miesięcy 2022 roku wyniosła 36.804 tys. zł i była niższa o 17.545 tys. zł niż w analogicznym okresie 2021 roku. Rentowność EBITDA wyniosła 10,9%, co z porównywalnym okresem 2021, oznacza spadek o 8,7 p.p.

Grupa wypracowała w okresie pierwszych trzech miesięcy 2022 roku 17.563 tys. zł zysku netto przy rentowności netto na poziomie 5,2%.

16.2. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Tabela: Kapitały własne i obce Grupy

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	Dynamika	Struktura 2022	Struktura 2021
Kapitały własne	401 012	381 935	5,0%	35,7%	36,4%
Kapitały obce	721 428	666 681	8,2%	64,3%	63,6%
Kapitały obce długoterminowe	421 414	385 675	9,3%	37,5%	36,8%

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI
za I kwartał 2022 roku

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	333 988	292 507	14,2%	29,8%	27,9%
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	1 592	1 592	0,0%	0,1%	0,2%
Rezerwa na podatek odroczoney	15 847	16 285	-2,7%	1,4%	1,6%
Przychody przyszłych okresów	34 594	35 174	0,0%	3,1%	3,4%
Zobowiązania z tytułu leasingu	35 393	38 617	-8,3%	3,2%	3,7%
Pozostałe zobowiązania	0	1 500	-	0,0%	0,1%
Kapitały obce krótkoterminowe	300 014	281 006	6,8%	26,7%	26,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	147 371	159 745	-7,7%	13,1%	15,2%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	35 194	35 330	-0,4%	3,1%	3,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	-100,0%	0,0%	0,0%
Bieżące zobowiązania podatkowe	4 827	4 282	0,0%	0,4%	0,4%
Rezerwy krótkoterminowe	54 032	29 305	84,4%	4,8%	2,8%
Przychody przyszłych okresów	2 085	2 091	-0,3%	0,2%	0,2%
Zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego	19 418	22 275	-12,8%	1,7%	2,1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 077	14 542	-3,2%	1,3%	1,4%
Pozostałe zobowiązania	23 010	13 436	71,3%	2,0%	1,3%
PASYWA RAZEM	1 122 440	1 048 616	7,0%	100,0%	100,0%

Tabela: Wskaźniki zadłużenia Grupy Tarczyński

	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Wskaźnik dług odsetkowy netto/EBITDA	2,69	2,28
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,64	0,64
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	1,80	1,75
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi	1,03	1,00
Wskaźnik kapitału własnego	0,36	0,36

Definicje wskaźników:

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

wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem/pasywa ogółem

wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = zobowiązania ogółem/kapitały własne

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

wskaźnik kapitału własnego = kapitał własny/suma bilansowa

Na dzień 31 marca 2022 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 1.122.440 tys. zł i była o 73.824 tys. zł wyższa w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

Majątek Grupy na dzień 31 marca 2022 roku jest w 35,7 % sfinansowany kapitałami własnymi (na 31 grudnia 2021 roku wskaźnik ten wynosił 36,4 %).

Zysk wypracowany w okresie 3 miesięcy 2022 roku powiększył bezpośrednio kapitały własne Grupy. Na dzień 31 marca 2022 roku kapitały własne wyniosły 401.012 tys. zł.

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

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych dominują zobowiązania handlowe oraz zobowiązania z tytułu kredytów i faktoringów oraz zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego.

Tabela: Aktywa Grupy Tarczyński (tys. zł)

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	Dynamika	Struktura 2022	Struktura 2021
Aktywa trwałe	801 258	769 965	4,1%	71,4%	73,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	739 553	713 035	3,7%	65,9%	68,0%
Pozostałe wartości niematerialne	36 354	35 996	1,0%	3,2%	3,4%
Aktywa dostępne do sprzedaży	12 091	12 687	-4,7%	1,1%	1,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 260	8 248	60,8%	1,2%	0,8%
Należności inne	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
Aktywa obrotowe	321 183	278 651	15,3%	28,6%	26,6%
Zapasy	131 256	95 904	36,9%	11,7%	9,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	111 297	108 966	2,1%	9,9%	10,4%
Pożyczki i należności własne	2 030	2 038	-0,4%	0,2%	0,2%
Bieżące aktywa podatkowe	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa	53 299	59 291	-10,1%	4,7%	5,7%
Pozostałe aktywa finansowe	4 555	2 225	104,7%	0,4%	0,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 745	10 226	83,3%	1,7%	1,0%
AKTYWA RAZEM	1 122 440	1 048 616	7,0%	100,0%	100,0%

W strukturze aktywów na dzień 31 marca 2022 roku 71,4% przypada na aktywa trwałe, zaś 28,6% na aktywa obrotowe. Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 marca 2022 roku wynosiła 739.553 tys. zł. i była o 3,7 % wyższa niż na dzień 31 grudnia 2021 roku. Wzrost ten dotyczył przede wszystkim zakupu / leasingu maszyn i urządzeń do przetwórstwa mięsnego.

16.3. Wybrane pozycje ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

Tabela: Struktura przepływów środków pieniężnych Grupy Tarczyński (tys. zł)

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 648	48 920
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47 250	-59 179
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	32 117	12 874
Przepływy pieniężne netto razem	8 515	2 615
Środki pieniężne na początek okresu	10 226	23 698
Środki pieniężne na koniec okresu	18 745	26 331

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za okres pierwszych 3 miesięcy 2022 roku były dodatnie i wyniosły 23.648 tys. zł. W analogicznym okresie 2021 roku przepływy te były dodatnie i wyniosły 48.920 tys. zł.

Łączne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-)47.250 tys. zł (w analogicznym okresie 2021 roku wyniosły (-)59.179 tys. zł). Przedstawione saldo przepływów z działalności inwestycyjnej w okresie pierwszych 3 miesięcy 2022 roku wynikało głównie z nakładów na rzeczowe aktywa trwałe, które dotyczyły przede wszystkim nabycia specjalistycznych maszyn i urządzeń do przetwórstwa mięsnego oraz budowy niezbędnej infrastruktury.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej w okresie pierwszych 3 miesięcy 2022 roku były dodatnie i wyniosły 32.117 tys. zł, a w analogicznym okresie 2021 roku były dodatnie i wyniosły 12.874 tys. zł. Wynika to ze zwiększenia zaciągnięcia kredytów bankowych w I kwartale 2022 roku.

Wartość środków pieniężnych na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 18.745 tys. zł.

17. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. w okresie pierwszych 3 miesięcy 2022 roku wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących.

Poza zdarzeniami opisanymi w punkcie 16, 19, 21 i 25 niniejszego raportu nie wystąpiły inne, uznane przez Zarząd Spółki za istotne dla oceny sytuacji Grupy, mające miejsce w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego.

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

Poza czynnikami opisanymi w punkcie 17 niniejszego raportu, w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w tym nietypowe mające istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

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

W styczniu 2021 roku Spółka nabyła 50% udziałów w spółce BW Handels- und Vertriebs GmbH z siedzibą w Herford (Niemcy), co opisano szczegółowo w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2021. Spółka jest konsolidowana metodą praw własności.

W okresie od 31 marca 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły dalsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Tarczyński.

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

Zarząd Tarczyński S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych Spółki Tarczyński S.A. ani Grupy Kapitałowej Tarczyński na 2022 rok.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w okresie od 31 marca 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka Tarczyński S.A., jak również jednostki od niej zależne, nie były stroną w postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej spełniającym powyższe kryteria, ani innym, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Grupy.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w okresie od 31 marca 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka Tarczyński S.A., jak również jednostki od niej zależne, nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w okresie od 31 marca 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka Tarczyński S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzielały nowych poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej, których łączna wartość byłaby znacząca dla Spółki.

Poręczenia udzielone przez Tarczyński S.A. zostały przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2021.

24. Umowy kredytowe, leasingowe i gwarancje Grupy Tarczyński

24.1. Umowy kredytowe

Poniżej opisano umowy kredytowe, które Grupa zawarła lub spłaciła w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w okresie od 31 marca 2022 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania.

W dniu 11 grudnia 2017 roku Spółka zawarła:

- 1) z Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. umowy kredytów terminowych oraz kredytu odnawialnego do kwoty 220 mln zł, z przeznaczeniem na refinansowanie istniejącego zadłużenia Emitenta i innych inwestycji rozwojowych oraz finansowanie bieżącej działalności Emitenta;
- 2) z Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. umów ramowych, których przedmiotem jest uregulowanie zasad zawierania i rozliczania terminowych operacji finansowych (umowy hedgingu);
- 3) z Santander Bank Polska S.A. umowy dotyczącej kredytu w rachunku bieżącym dotyczącej udostępnienia Emitentowi dodatkowego kredytu w rachunku bieżącym;
- 4) z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. umowy dotyczącej limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 35 mln PLN;
- 5) aneks do umowy faktoringu z dnia 28 stycznia 2013 roku zawartej przez Emitenta z Santander Factoring sp. z o.o.

Zabezpieczeniem zobowiązań Emitenta wynikających z powyższych umów jest m.in. hipoteka umowna łączna do kwoty 330 mln zł ustanowiona na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako administratora hipoteki oraz hipoteka umowna łączna do sumy 105 mln zł na rzecz Santander Factoring sp. z o.o. jako administratora hipoteki, zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Emitenta oraz zastaw rejestrowy na prawach ze znaku towarowego „Tarczyński”.

Poręczycielami zobowiązań Emitenta do maksymalnej kwoty (w odniesieniu do każdego poręczyciela) 330 mln zł jest spółka Tarczyński Marketing sp. z o.o. oraz EJT sp. z o.o.

Pozostałe postanowienia umowy, w tym warunki finansowe nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu udzielenia przez w/w Banki kredytu z przeznaczeniem na refinansowanie istniejącego zadłużenia Emitenta i innych inwestycji rozwojowych oraz finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

Na mocy umów zawartych w dniu 11 grudnia 2017 roku Spółka spłaciła dotychczasowe zadłużenie z tytułu kredytów udzielonych jej przez: Santander Bank Polska S.A., Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Millennium S.A. oraz mBank SA.

W dniu 1 marca 2018 roku Tarczyński S.A. przystąpiła do umowy kredytu terminowego udzielonego spółce EJT sp. z o.o. przez Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia przez EJT sp. z o.o. akcji Emitenta w drodze wezwania ogłaszanego przez EJT Investment S.a r.l. lub przymusowego wykupu bądź przymusowego odkupu akcji Emitenta. Spółka przystąpiła do w/w kredytu jako dłużnik solidarny, przy czym jego odpowiedzialność jest ograniczona do kwoty kapitału rezerwowego, o której mowa w art. 345 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych i uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15.01.2018 r. w sprawie finansowania przez Spółkę nabycia emitowanych przez nią akcji oraz utworzenia kapitału rezerwowego w tym celu. Zabezpieczeniem wierzytelności kredytodawców jest m.in. hipoteka umowna łączna do kwoty 79.436.000 zł na nieruchomościach Spółki, zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Tarczyński SA oraz zastaw rejestrowy na prawach ze znaku towarowego „Tarczyński”. EJT sp. z o.o. jest podmiotem celowym powołanym do realizacji nabycia akcji Emitenta i nie posiada innych zobowiązań poza zaciągniętymi na ten cel. Pozostałe postanowienia umowy, w tym warunki finansowe nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu. Zarząd Tarczyński S.A. poinformował o powyższym zdarzeniu w drodze raportu bieżącego nr 15/2018.

Wartość zobowiązania na 31.03.2022 r. to kwota 36 mln zł, zatem odnosząc do wielkości bilansowych i wynikowych Emitenta, nie generująca zagrożenia wypłacalności. Należy jednak zaznaczyć fakt, że z uwagi na sytuację ekonomiczno-finansową EJT sp. z o.o., Tarczyński SA rozpoczął spłatę zaciągniętego kredytu jako przystępujący do finansowania. Kwota powstałej z tego tytułu należności wyniosła na dzień 31.03.2022 19,7 mln zł i na ten cel Spółka zawiązała odpis aktualizujący, który w ostatecznym rozrachunku obciążył wynik finansowy Spółki o kwotę 2,3 mln zł w roku 2022. Ponadto transakcja daje możliwość wygenerowania dodatkowych przychodów z tytułu wynagrodzenia za przystąpienie do długu, które jest naliczane do Tarczyński SA. Dodatkowo operacja ta umożliwiła ustabilizowanie akcjonariatu spółki i wzrost wartości akcji notowanych na GPW SA w Warszawie, co poprawia wizerunek i ocenę siły ekonomicznej Tarczyński SA z perspektywy instytucji rynku finansowego, w tym udzielających finansowania na działalność bieżącą i rozwojową.

W dniu 26 czerwca 2018 Tarczyński S.A. zawarła aneks do umowy kredytów terminowych oraz kredytu odnawialnego do kwoty 220 mln zł, na mocy którego kwoty łącznego zaangażowania z tytułu kredytów została zwiększona o 30,5 mln PLN, do kwoty 250,5 mln PLN.

W dniu 13 czerwca 2019 Tarczyński S.A. zawarła aneks do umowy kredytów terminowych oraz kredytu odnawialnego do kwoty 250,5 mln zł, na mocy którego kwoty łącznego zaangażowania z tytułu kredytów została zwiększona o 67,5 mln PLN, to jest do kwoty 318 mln PLN. Środki z tego tytułu przeznaczone zostaną na refinansowanie istniejącego zadłużenia Emitenta, finansowanie inwestycji rozwojowych Emitenta oraz jego bieżącej działalności.

Jednocześnie aneksem zmieniono wartość zabezpieczeń zobowiązań Emitenta wynikających z powyższych Umów-hipoteka umowna łączna do kwoty 477.000.000 PLN ustanowiona na rzecz a Santander Bank Polska S.A. (wcześniej Bankiem Zachodnim WBK S.A.) jako administratora hipoteki oraz hipoteka umowna łączna do sumy 173.600.000 PLN na rzecz Santander Bank Polska S.A. (wcześniej Bankiem Zachodnim WBK S.A.) jako administratora hipoteki, zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Emitenta oraz zastaw rejestrowy na prawach ze znaku towarowego „Tarczyński”. Poręczycielem zobowiązań Emitenta do maksymalnej kwoty 477.000.000 PLN jest spółka EJT Sp. z o.o. Ostateczna spłata zobowiązań wynikających z udzielonych kredytów ma nastąpić do 12.12.2024 r. Pozyskane środki przeznaczone zostaną na finansowanie inwestycji rozwojowych Emitenta, które są prowadzone na terenie Zakładu w Ujeźdźcu Małym i w Bielsku Białej. Pozostałe postanowienia umowy, w tym warunki finansowe nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu.

W dniu 31 marca 2020 Tarczyński S.A. zawarła aneks do umowy kredytów terminowych oraz kredytu odnawialnego, na mocy którego kwota łącznego zaangażowania z tytułu kredytów została zwiększona o 12,0 mln PLN, do kwoty 330 mln PLN. Zabezpieczenia prawne transakcji nie uległy zmianie.

W dniu 27 kwietnia 2020 roku Tarczyński S.A. zawarła aneks do umowy kredytów terminowych oraz kredytu odnawialnego, na mocy którego kwota rat w części kapitałowej przypadających do spłaty w okresie kwiecień-wrzesień 2020 roku nie była spłacana w tym okresie, a jej dalsza spłata została zarachowana pro-rata na poczet przyszłych rat do końca okresu finansowania.

W dniu 15 grudnia 2020 roku Tarczyński S.A. zawarła aneks do umowy kredytów terminowych oraz kredytu odnawialnego, na mocy którego kwota łącznego zaangażowania z tytułu kredytów została zwiększona o 44,3 mln PLN, do kwoty 374,3 mln PLN. Zabezpieczenia prawne transakcji zostały rozszerzone o ustanowienie hipoteki umownej łącznej do sumy 4,5 mln zł na nieruchomości w miejscowości Sowy. Środki z tego tytułu przeznaczone zostaną na finansowanie inwestycji rozwojowych Emitenta oraz jego bieżącej działalności.

W dniu 21 października 2021 roku Tarczyński S.A. zawarł aneks do Umowy Kredytów Terminowych oraz Kredytu Odnawialnego zawartej 11 grudnia 2017 roku pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska S.A. (wcześniej Bankiem Zachodnim WBK S.A.), Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. Aneksem podwyższono łączną wartość kredytów terminowych oraz kredytu odnawialnego do kwoty 475.525.858,90 zł. Jednocześnie aneksem zmieniono wartość zabezpieczeń zobowiązań Emitenta wynikających z powyższych Umów. Pozostają nimi hipoteki umowne łączne ustanowione na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako administratora hipoteki, zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Emitenta oraz zastaw rejestrowy na prawach ze znaku towarowego „Tarczyński”. Poręczycielem zobowiązań Emitenta jest spółka EJT Sp. z o.o. oraz spółka WD Foods sp. z o.o.

Ostateczna spłata zobowiązań wynikających z udzielonych kredytów ma nastąpić do 21.10.2028 r. Pozyskane środki przeznaczone zostaną na finansowanie bieżącej działalności oraz inwestycji rozwojowych Emitenta, które są prowadzone na terenie Zakładu w Ujeźdźcu Małym, Bielsku Białej oraz miejscowości Sowy.

Poniższa tabela przedstawia strukturę zobowiązań Grupy z tyt. kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2022 roku (w tym szczegółowy opis warunków udzielonych kredytów):

Tabela: Kredyty i pożyczki Tarczyński S.A. na dzień 31 marca 2022 roku

Kredytodawca	Grupa	Rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Stopa %	Wartość kredytów na dzień bilansowy	Z tego o terminie spłaty poniżej 1 roku	Z tego o terminie spłaty powyżej 1 roku	Ostateczny termin spłaty	Kwota kredytu (limit)	Rodzaj Zabezpieczenia
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	14 241 263,20	3 312 691,20	10 928 572,00	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	14 241 263,20	3 312 691,20	10 928 572,00	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny D	PLN	zmienna	16 734 337,40	2 493 744,48	14 240 592,92	2023-06-26	15 250 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny D	PLN	zmienna	16 734 337,40	2 493 744,48	14 240 592,92	2023-06-26	15 250 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny F	PLN	zmienna	13 123 464,39	1 500 000,00	11 623 464,39	2024-06-13	15 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny F	PLN	zmienna	13 123 464,38	1 500 000,00	11 623 464,38	2024-06-13	15 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny G	PLN	zmienna	37 747 519,70	0,00	37 747 519,70	2022-12-15	38 500 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny G	PLN	zmienna	37 747 519,69	0,00	37 747 519,69	2022-12-15	38 500 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny H	PLN	zmienna	4 349 331,56	0,00	4 349 331,56	2028-10-21	4 350 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny H	PLN	zmienna	4 349 331,56	0,00	4 349 331,56	2028-10-21	4 350 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny H	PLN	zmienna	4 349 331,55	0,00	4 349 331,55	2028-10-21	4 350 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny I	PLN	zmienna	3 204 686,57	0,00	3 204 686,57	2028-10-21	8 933 333,33	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny I	PLN	zmienna	3 204 686,57	0,00	3 204 686,57	2028-10-21	8 933 333,33	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny I	PLN	zmienna	3 204 686,56	0,00	3 204 686,56	2028-10-21	8 933 333,33	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny J	PLN	zmienna	2 382 951,13	0,00	2 382 951,13	2028-10-21	10 200 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny J	PLN	zmienna	2 382 951,13	0,00	2 382 951,13	2028-10-21	10 200 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel

*Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI
za I kwartał 2022 roku*

Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny J	PLN	zmienna	2 382 951,13	0,00	2 382 951,13	2028-10-21	10 200 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny K	PLN	zmienna	8 350 060,51	0,00	8 350 060,51	2028-10-21	12 166 666,67	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny K	PLN	zmienna	8 350 060,51	0,00	8 350 060,51	2028-10-21	12 166 666,67	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny K	PLN	zmienna	8 350 060,50	0,00	8 350 060,50	2028-10-21	12 166 666,67	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny L	PLN	zmienna	6 186 070,92	0,00	6 186 070,92	2028-10-21	18 925 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny L	PLN	zmienna	6 186 070,92	0,00	6 186 070,92	2028-10-21	18 925 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt inwestycyjny L	PLN	zmienna	4 691 954,02	0,00	4 691 954,02	2028-10-21	14 350 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	Kredyt -refinansowanie	PLN	zmienna	28 020 752,87	5 667 469,92	22 353 282,95	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	Kredyt -refinansowanie	PLN	zmienna	28 020 752,87	5 667 469,92	22 353 282,95	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt obrotowy	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	18 138 856,58	0,00	18 138 856,58	2022-12-11	35 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt obrotowy	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	3 822 876,12	0,00	3 822 876,12	2022-12-11	10 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt obrotowy	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	19 403 188,08	0,00	19 403 188,08	2022-12-11	20 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
mLeasing Sp.z o.o.	Pożyczka leasingowa	Pożyczka	PLN	zmienna	1 346 365,48	232 863,06	1 113 502,42	2026-11-30	2 128 956,90	weksel własny in blanco
mLeasing Sp.z o.o.	Pożyczka leasingowa	Pożyczka	PLN	zmienna	9 913 695,81	1 728 904,68	8 184 791,13	2026-09-15	14 782 454,23	weksel własny in blanco
NFOŚ	Pożyczka	Pożyczka	PLN	zmienna	18 980 759,05	1 833 990,00	17 146 769,05	2031-03-31	24 453 200,00	weksel własny in blanco
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt obrotowy	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	4 902 312,02	4 902 312,02	0,00	2022-12-11	5 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel

Wartość Bilansowa kredytów

368 167 913,38 34 645 880,96 333 522 032,42

Naliczone prowizje

1 013 471,54 547 998,98 465 472,56

Razem wartość bilansowa kredytów

369 181 384,92 35 193 879,94 333 987 504,98

24.2. Pożyczki

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

W dniu 21 stycznia 2021 roku umowa pożyczki została aneksowana, na mocy czego wartość pożyczki została podwyższona do kwoty 24.453.200 zł.

24.3. Umowy leasingowe

Jednostka dominująca jest stroną umów leasingu, dotyczących przede wszystkim maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz środków transportu. Łączna wartość zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 48.470 tys. zł. Płatności wynikające z umów leasingowych są zabezpieczone weksłami in blanco.

24.4. Gwarancje

Na dzień 31 marca 2022 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka Tarczyński S.A, jak również jednostki od niej zależne nie posiadają zobowiązań z tytułu gwarancji.

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

Poniżej przedstawiono pozostałe zdarzenia, uznane przez Zarząd Spółki za istotne dla oceny sytuacji Grupy, mające miejsce w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego.

Faktoring

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka Tarczyński S.A. korzystała z usług faktoringu w ramach umów zawartych z:

1) Santander Factoring Sp. z o.o.:

- finansowania należności bez przejęcia ryzyka - umowa faktoringu nr 1861/2368/2013 z dnia 28 stycznia 2013 roku wraz ze zmianami; limit wynosi 15 mln zł. i obowiązuje do 31 Maja 2022 roku,

- finansowania należności z przejęciem ryzyka – umowa faktoringu nr 3184/4411/2017 z dnia 20 stycznia 2017 roku; umowa obowiązuje bezterminowo; limit wynosi 64,35 mln zł i obowiązuje do 31 Maja 2022 roku.

2)PKO BP S.A.

- finansowania należności bez przejęcia ryzyka - umowa faktoringu nr 2531/10/2021 z dnia 16 grudnia 2021 roku wraz ze zmianami; umowa obowiązuje bezterminowo; limit wynosi 15 mln zł i obowiązuje – umowa bezterminowa,

Rekomendacja Zarządu oraz RN w sprawie podziału zysku

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Zarząd Tarczyński S.A. podjął uchwałę dotyczącą skierowania do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia rekomendacji wypłaty dywidendy z zysku netto Spółki wypracowanego w roku 2021 w wysokości 2,00 zł na akcję, tj. w łącznej kwocie 22.693.872,00 zł.

W dniu 24.05.2022 Rada Nadzorcza Tarczyński S.A. pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w roku 2021.

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

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

26.1. Czynniki zewnętrzne

26.1.1 Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

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

26.1.2 Regulacje prawne

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

26.1.3 Tendencje cenowe na rynku surowca mięsnego

Ceny skupu żywca wieprzowego w Polsce kształtują się pod wpływem zmian cen uzyskiwanych przez producentów trzody chlewnej w krajach Unii Europejskiej. Na początku marca 2021 ceny żywca osiągnęły swoje wieloletnie maximum 6,54 zł/kg. W kolejnych tygodniach obserwowano ich spadek. W przypadku Polski spadki łagodni gorsza wycena PLN do EUR.

Ceny skupu żywca wieprzowego w Polsce uzależnione są od sytuacji na rynku europejskim (głównie w Niemczech, ale również od tego co wydarzyło się na rynku globalnym). Z jednej strony zapotrzebowanie ze strony chińskich importerów było duże, jednak silny spadek cen w USA powodował presję w kierunku obniżki cen na rynku wieprzowiny. Na początku lipca 2021 roku notowania tuczników na niemieckim VEZG zmalały do 1,60 EUR/kg, a w drugim tygodniu lipca do 1,46 EUR/kg. Na początku września 2021 potwierdzono pierwszy przypadek ASF w Niemczech, będących największym w UE producentem i eksporterem mięsa wieprzowego, co spowodowało zawieszenie importu m.in. przez Chiny. Możliwa w związku z tym nadpodaż mięsa wieprzowego na rynku unijnym przy wciąż niskim popycie wewnętrznym (efekt COVID-19) spowodowała, że niemieckie stowarzyszenie zaktualizowało cenę trzody WBC w drugim tygodniu września na 1,27 EUR/kg.

Na koniec roku 2021 cena na niemieckiej giełdzie kształtowała się na poziomie 1,23 EUR/kg.

Opis zawarty poniżej zawiera większość elementów jakie miały wpływ na rynek surowcowy w 2021 roku, poniżej podsumowanie zdarzeń:

- Niska opłacalność tuczu wieprzowego – spadek cen,

- Nadprodukcja wieprzowiny w Europie – spadek cen,
- Załamanie eksportu azjatyckiego – spadek cen,
- ASF w Polsce + 1 przypadek w Niemczech – duża dostępność taniego mięsa ze stref zapowietrzonych na rynku krajowym/spadek cen,
- Ptasia grypa w Polsce – duża dostępność taniego drobiu ze stref zapowietrzonych na rynku krajowym/spadek cen.

Spadek pogłowia trzody chlewnej który był następstwem niskiej opłacalności tuczu, spowodował w pierwszym kwartale 2022 roku widoczne przełamanie notowania giełdy niemieckiej, za którą podążają ceny polskiego surowca.

Miesiąc	Cena
Styczeń	1,23 Euro/kg
Kwiecień	1,95 Euro/kg
Maj	1,80 Euro/kg
Wzrost	0,63 Euro/kg, + 51,2 %

Następstwo ptasiej grypy oraz rosnące ceny zbóż, które w 60-70 % kształtują cenę surowca drobiowego spowodowały znaczny wzrost cen:

	Miesiąc	Cena	
Średnia cena skupu brojlera	styczeń - kwiecień 2022	3,54 PLN/kg	
Średnia cena skupu brojlera	styczeń - kwiecień 2022	5,06 PLN/kg	
	Wzrost	1,52 PLN/kg	+ 37 %
Średnia cena indyka	styczeń - kwiecień 2022	5,27 PLN/kg	
Średnia cena indyka	styczeń - kwiecień 2022	7,10 PLN/kg	
	Wzrost	1,83 PLN/kg	+ 35 %

Działania mające na ceny przeciwdziałanie wzrostom cen surowca:

- Zbudowanie zapasu w surowcu mrożonym na kluczowych pozycjach do 2500 ton
- Optymalizacja procesów produkcyjnych na etapach:
 - Surowiec
 - Technologie
 - Automatyzacja procesów
- Dywersyfikacja kanałów zakupowych

26.2. Czynniki wewnętrzne

26.2.1 Inwestycje w park maszynowy

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

Pomiar utraty wartości środków trwałych regulacje na tle MSR 36

Spółka przeprowadziła procedurę sprawdzającą czy istnieje niebezpieczeństwo utraty wartości środków trwałych. Po przeanalizowaniu wszystkich przesłanek, nie stwierdzono żadnego prawdopodobieństwa na podstawie kontrolowanych przez jednostkę składników majątku trwałego, że przyniosą w przyszłości w znacznej części lub w całości utratę wartości środków trwałych.

Według regulacji, informacje o tym, że poszczególne obiekty lub ich zespoły mogły utracić wartość, spółka pozyskała z dwóch źródeł : zewnętrznych i wewnętrznych.

Czynniki zewnętrzne wskazywały na czynniki pochodzące z otoczenia przedsiębiorstwa, które pozostawały niezależne od decyzji kierownictwa. Spółka przeanalizowała między innymi następujące zjawiska zachodzące na rynkach , gdzie podmiot prowadzi działalność, potencjalnie niekorzystne zmiany o charakterze:

- technologicznym – w zakładach Tarczyński SA stosowane są nowoczesne rozwiązania produkcyjne, jak również spółka współdziała w zakresie tworzenia innowacji o zakresie nie tylko krajowym, ale i międzynarodowym. Przedstawiciele spółki uczestniczą we wszystkich targach prezentujących najnowocześniejsze rozwiązania, wizytują zakłady przetwórcze na całym świecie, jak również testują te rozwiązania, następnie wdrażają. Z tego tytułu Zarząd oceni, że ryzyko technologiczne dla prowadzonej działalności jest znikome.

- rynkowym – branża spożywcza, w której funkcjonuje Spółka ulega stałym zmianom, modom czy trendom żywieniowym. Spółka jest aktywnym obserwatorem i uczestnikiem tych zmian, w szczególności zmieniając swoją ofertę, dostosowując ją do preferencji finalnego konsumenta. Jednocześnie w swoim kluczowym segmencie – produkcji kabanosa spółka jest niekwestionowanym liderem, który kreuje rynek. Uczestnictwo w targach spożywczych, analiza danych rynkowych np. Nielsen, obserwacja konkurencji czy zmian zachodzących w innych segmentach FMCG pozwalają stwierdzić, że ryzyko rynkowe jest niskie w odniesieniu do TSA.

- gospodarczym – ryzyko gospodarcze uznajemy za niskie z uwagi na fakt, że branża spożywcza jest na zawirowania ogólnorynkowe jedną z najbardziej odpornych – ludzie odżywiać muszą i będą się zawsze. Ryzyko spowolnienia, które przełożyć mogłoby się na mniejszą konsumpcję w skali makro nie spowoduje trwałej utraty wartości posiadanych aktywów, a jedynie ewentualnie ich mniejsze obłożenie w pracę, które obecnie w wielu obszarach jest na maksymalnych poziomach

- prawnym – Spółka nie identyfikują istotnych zmian prawnych obecnie wprowadzonych jak i planowanych, które mogłyby generować utratę wartości posiadanych aktywów

Czynniki wewnętrzne, zjawiska kontrolowane przez Zarząd:

- utrata przydatności składnika aktywów, zaprzestanie eksploatacji środków trwałych – spółka stale dokonuje przeglądu posiadanych aktywów, w szczególności parku maszynowego i nie stwierdza przypadków utraty przydatności. Obiekty, maszyny i urządzenia, które wychodzą z eksploatacji lub dla których istnieje prawdopodobieństwo braku przydatności są zbywane.

- fizyczne uszkodzenie obiektów – zakłady produkcyjne posiadane przez Spółkę to obiekty stosunkowo nowe, stale doinwestowywane, remontowane lub modernizowane, w których nie stwierdza się fizycznych uszkodzeń, wpływających na możliwość prowadzenia działalności i trwałą utratę wartości. Spółka rokrocznie uzyskuje najwyższe noty podczas audytów specjalistycznych IFS oraz BRC, które również w zakresie jakości i stanu obiektów, stawiają najwyższe wymagania.

- skrócenie czasu użytkowania obiektów – Spółka nie dokonuje skrócenia okresów użytkowania aktywów – wręcz przeciwnie okresy amortyzacyjne są w górnych dopuszczalnych normach. Ryzyko to nie występuje.

- przyjęcie planów zaniechania działalności – Spółka nie planuje zaniechania lub ograniczenia działalności - ryzyko nie występuje.

26.2.2 Rozwój i wdrażanie innowacyjnych produktów

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

26.2.3 Ogólnopolska kampania reklamowa

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu Grupa Tarczyński prowadziła kampanię reklamową. Kampania ta jest kontynuacją działań promocyjnych prowadzonych w poprzednich latach.

Grupa uważa, że kluczowe dla utrzymania pozycji rynkowej jest kontynuowanie prowadzenia ciągłej komunikacji z konsumentem, dlatego planuje kontynuację działań promocyjno-reklamowych w kolejnych kwartałach.

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

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

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

27.1.1 Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce

Wpływ pandemii COVID-19 na kontynuację działalności Spółki.

Zarząd Spółki analizując wydarzenia związane z występowaniem pandemii Covid-19 w przeciągu 3 miesięcy 2022 oraz do momentu publikacji niniejszego raportu ocenia, że kolejne fale epidemii nie wpłynęły znacząco na prowadzoną działalność produkcyjną, operacyjną, finansową oraz na zachwianie łańcucha dostaw.

Podczas trwania pandemii do 31 marca 2022 oraz do momentu publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki podejmował szereg działań mających na względzie zabezpieczenie ciągłości działania oraz zachowanie zdrowia pracowników tj.:

- Zapewnienie ciągłości produkcji poprzez zapewnianie wymaganej ilości pracowników
- Wprowadzenie rutynowej kontroli temperatury i innych wczesnych oznak zachorowania
- Izolowanie zakażonych pracowników
- Realizację akcji informacyjnych wspierające zachowanie dystansu podczas pracy oraz propagujących szczepienia
- Zapewnienie środków ochronnych tj. maseczki, rękawiczki dla wszystkich pracowników
- Organizację szczepień na terenie zakładu pracy
- Testowanie pracowników

Na dzień publikacji raportu obecny stan zaawansowania epidemii wirusa nie wywarł istotnego negatywnego wpływu na strategiczną orientację i cele operacyjne Grupy oraz jej sytuację finansową.

Wpływ na zwiększanie przychodów oraz zysków Spółki, niewątpliwie miały zmiany zachodzące w gospodarstwach domowych w kwestiach zakupowych oraz ograniczenie w przemieszaniu się i funkcjonowaniu lokali gastronomicznych.

Zmiany preferencji zakupowych na szybko dostępne przekąski wspierały wzrost zapotrzebowanie na produkty Spółki, co przełożyło się na większe wolumeny produkcji oraz sprzedaży.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki ocenia ryzyko wpływ pandemii Covid-19 na niskim poziomie.

Wpływ pandemii wojny na Ukrainie na działalność Spółki.

Na moment sporządzania oraz publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Tarczyński S.A. w dalszym ciągu szacuje i dokonuje analizy wpływu działań wojennych na terytorium Ukrainy oraz nakładanych na Rosję oraz Białoruś sankcji gospodarczych.

Powyższe okoliczności w sposób pośredni oddziałują na bieżącą i prognozowaną w horyzoncie średnioterminowym sytuację ekonomiczną Spółki.

Nieodbudowane łańcuchy dostaw po wystąpieniu Covid-19 oraz prognozy ekonomistów w zakresie inflacji, cen oraz przewidywana ograniczona dostępność produktów rolnych z terenów objętych wojną i krajów objętych restrykcjami powodują wzrost ryzyka w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej Spółki.

Ze względu na wysoką dynamikę zmian oraz niepewność w zakresie występowania kolejnych sankcji gospodarczych oraz wpływu ich na osłabienie poszczególnych gospodarek Unii Europejskiej, Zarząd Spółki nie może przewidzieć dalszych scenariuszy wydarzeń oraz skwantyfikować jego wpływu na sytuację ekonomiczną Spółki

Zarząd analizuje spływające informacje od dostawców oraz odbiorców towarów, materiałów oraz produktów oraz podejmuje niezbędne działania, aby zminimalizować materializację się ryzyk związanych z wpływem wydarzeń na Ukrainie oraz kolejnych pakietów sankcji ekonomicznych i gospodarczych na Rosję oraz Białoruś.

W zakresie prowadzonej działalności na rynku Ukraińskim, Rosyjskim oraz Białoruskim Zarząd ocenia wpływ ryzyka na niskim poziomie w związku z występowaniem marginalnej lub brakiem sprzedaży na ww. rynkach. Sprzedaż która jest dokonywana na rynku Ukraińskim jest realizowana poprzez dokonywanie przedpłat przez klientów na zakupione towary.

W zakresie wahań cen surowców mięsnych, które pośrednio zostały wywołane wojną, sankcjami gospodarczymi oraz wzrostem inflacji na rynkach europejskich została opisana w nocie 26.1.3.

W momencie wystąpienia znaczącego ryzyka wywołanego wojną na Ukrainie, Zarząd Spółki będzie informować na bieżąco o istotnych zmianach w tym zakresie.

27.1.2 Ryzyko utraty zaufania konsumentów

Istotnym elementem sprzedaży produktów oferowanych przez Grupę Tarczyński na rynku jest wysokie zaufanie konsumentów do jakości i świeżości oferowanych wyrobów wędliniarskich. Grupa pozycjonuje większość swoich produktów w tzw. grupie Premium, tj. w grupie wyrobów o najwyższej jakości, w oparciu o uznaną markę „TARCZYŃSKI”, co powoduje, iż zobowiązana jest do wytwarzania i dystrybucji oferowanych produktów w ścisłych rygorach jakościowych.

Ewentualna utrata zaufania konsumentów do marki „TARCZYŃSKI” i wyrobów wędliniarskich oferowanych przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na poziom wyników finansowych generowanych przez Spółkę.

27.1.3 Ryzyko związane ze wzrostem cen mięsa

Na koszty działalności Grupy Tarczyński istotny wpływ mają ceny rynkowe mięsa. Około 60-65% kosztów operacyjnych stanowią surowce, które podlegają bardzo szybkim zmianom cenowym. Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem cenowym jest bieżąca analiza trendów rynkowych oraz dywersyfikacja dostawców. Spółka stara się niwelować negatywne skutki zmiany cen surowca, elastycznie kształtując swoją politykę cenową i asortymentową.

27.1.4 Ryzyko zmian stóp procentowych

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

27.1.5 Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Ryzyko walutowe związane jest przede wszystkim ze źródłami zaopatrzenia w surowiec do produkcji. W poprzednim roku około 60% zakupów surowca mięsnego Grupy pochodziło z krajów Unii Europejskiej. Spółka realizowała zaopatrzenie w surowiec wieprzowy zarówno w kraju jak i za granicą (główne kierunki dostaw to Niemcy, Holandia, Dania). Nie można wykluczyć, iż ewentualny wzrost kursu EUR w stosunku do PLN może wpłynąć na wzrost cen

surowca wykorzystywanego przez Grupę Tarczyński. W Spółce nie występuje naturalny hedging w zakresie zmian kursów walutowych, gdyż w chwili obecnej sprzedaż eksportowa stanowi około 25% przychodów.

27.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

27.2.1 Ryzyko związane z utrzymaniem odpowiedniego poziomu zatrudnienia

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

27.2.2 Ryzyko związane z planowanymi inwestycjami rzeczowymi

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

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

Grupa Tarczyński jest znaczącym producentem wyrobów wędliniarskich na rynku polskim, posiadającym nowoczesny zakład produkcyjny w Ujeźdźcu Małym o wydajności dziennej 100 ton oraz w Bielsku-Białej o wydajności dziennej 30 ton. Istnieje jednak ryzyko, iż w przypadku ewentualnej awarii, zniszczenia lub utraty rzeczowego majątku trwałego Grupy może wystąpić ryzyko czasowego wstrzymania produkcji, co w konsekwencji może przejściowo doprowadzić do braku terminowej realizacji dostaw do odbiorców Grupy i tym samym ograniczenia poziomu sprzedaży produktów Grupy, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Grupę Tarczyński wyniki finansowe.

27.2.4 Ryzyko awarii systemów informatycznych

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

27.2.5 Ryzyko związane z kosztami finansowania działalności

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

27.2.6 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

28. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W roku 2021 została wypłacona dywidenda w wysokości 1,50 zł na akcję, w łącznej wartości 17.020.404,00 zł. (z zysków za rok 2020. W dniu 28 kwietnia 2022 roku Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę 2,00 zł na akcję z zysków za rok 2021 roku.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły pozycje, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania.

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

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie ujmowano strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych.

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

	31 marca 2022	31 marca 2021
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 668 876,93	5 717 514,17
Zwiększenie	0,00	52 268,83
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie	48 187,07	417 049,66
Odpis aktualizujący na dzień 31 marca	4 620 689,86	5 352 733,34

32. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

33. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 26.517 tys. zł, głównie z tytułu zakupu urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz z tytułu rozbudowy zakładu produkcyjnego w Ujeźdźcu Małym.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie dokonywano istotnych sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

34. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonego 31 marca 2022 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 marca 2021 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

35. Rozstrzygnięcie spraw sądowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, nie zapadły rozstrzygnięcia istotnych spraw sądowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

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

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, Spółka wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, Spółka nie dokonywała emisji akcji, wykupu ani spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

40. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe

40.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2022 roku kapitał akcyjny (podstawowy) podmiotu dominującego (Grupy) wynosi 11.346.936,00 zł i jest podzielony na 11.346.936 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kapitał akcyjny (podstawowy) podmiotu dominującego (Grupy) wynosił 11.346.936,00 zł i był podzielony na 11.346.936 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Dane o wartości poszczególnych emisji przedstawiono w tabeli poniżej

Stan na dzień 31 marca 2022 roku

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

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

40.1.1 Prawa akcjonariuszy

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

40.2. Nadwyżka z emisji akcji

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku kapitał z tytułu nadwyżki z emisji akcji nie uległ zmianie.

40.3. Kapitał rezerwowy

Kapitał z aktualizacji wyceny zwiększył się w okresie 3 miesięcy 2022 roku o 1.886.748,24 zł w związku z odniesieniem wyceny instrumentów zabezpieczających na kapitał własny.

40.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

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

W punkcie 28 niniejszego raportu opisano rekomendację Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2021 rok.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz od 31 marca 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu spółki Grupy nie udzielały żadnych poręczeń innym podmiotom.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi za wyjątkiem wynagrodzenia kadry kierowniczej:

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Jednostka dominująca		
Zarząd jednostki	786 269,81	694 003,07
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	271 269,81	217 003,07
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00	0,00
Inne - pełnienie funkcji	515 000,00	477 000,00
Rada Nadzorcza jednostki	266 077,99	264 698,73
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	180 577,99	190 398,73
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00	0,00
Inne - pełnienie funkcji	85 500,00	74 300,00
RAZEM	1 052 347,80	958 701,80

43. Instrumenty finansowe

43.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Okres zakończony 31.03.2022	Okres zakończony 31.12.2022	Okres zakończony 31.03.2021
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 091 172,91	12 687 097,00	11 642 833,99
Udziały i akcje	12 091 172,91	12 687 097,00	11 642 833,99
Pożyczki i należności	113 327 314,69	111 004 779,14	116 410 645,56
Należności z tytułu dostaw i usług	111 297 307,69	108 966 372,60	113 391 820,90
Pożyczki	2 030 007,00	2 038 406,54	3 018 824,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 745 266,72	10 225 994,12	26 330 717,85
Instrumenty pochodne zabezpieczające	4 554 706,29	2 225 387,46	0,00
Razem aktywa finansowe	148 718 460,61	136 143 257,72	154 384 197,40

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Okres zakończony 31.03.2022	Okres zakończony 31.12.2022	Okres zakończony 31.03.2021
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	516 552 001,84	487 582 018,21	357 554 416,98
Kredyty i pożyczki	369 181 384,92	327 837 230,44	243 501 701,55
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	147 370 616,92	159 744 787,77	114 052 715,43
Zobowiązania z tytułu gwarancji, leasingu, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	68 888 647,67	75 433 652,08	88 741 483,93
Zobowiązania z tytułu leasingu	49 470 464,83	53 158 778,91	68 744 168,76
Zobowiązania z tytułu faktoringu	19 418 182,84	22 274 873,17	19 997 315,17
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0,00	0,00	4 398 309,52
Razem zobowiązania finansowe	589 995 355,80	565 241 057,75	450 694 210,43

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 marca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku i 31 marca 2021 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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

43.2. Analiza poziomów wartości godziwej

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

Okres zakończony 31 marca 2022 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	RAZEM
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zabezpieczające instrumenty pochodne	0,00	4 554 706,29	0,00	4 554 706,29
RAZEM	0,00	4 554 706,29	0,00	4 554 706,29

Okres zakończony 31 grudnia 2021 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	RAZEM
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zabezpieczające instrumenty pochodne	0,00	2 225 387,46	0,00	2 225 387,46
RAZEM	0,00	2 225 387,46	0,00	2 225 387,46

Okres zakończony 31 marca 2021 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	RAZEM
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zabezpieczające instrumenty pochodne	0,00	(4 398 309,52)	0,00	(4 398 309,52)
RAZEM	0,00	(4 398 309,52)	0,00	(4 398 309,52)

43.3. Przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej

W poszczególnych okresach zakończonych odpowiednio 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

43.4. Charakterystyka instrumentów pochodnych

W okresach zakończonych 31 marca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2021 roku nie było konieczności ujmowania w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwot z tytułu nieefektywności zabezpieczeń.

	Okres zakończony 31.03.2022	Okres zakończony 31.12.2022	Okres zakończony 31.03.2021
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	4 554 706,29	2 225 387,46	(4 398 309,52)
Transakcja typu IRS	4 554 706,29	2 225 387,46	(4 398 309,52)
Instrumenty przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00
Transakcja typu Forward 2019	0,00	0,00	0,00
Razem instrumenty pochodne	4 554 706,29	2 225 387,46	(4 398 309,52)
w tym długoterminowe	0,00	0,00	0,00
w tym krótkoterminowe	4 554 706,29	2 225 387,46	(4 398 309,52)

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

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

44. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego

Po zakończeniu okresu śródrocznego objętego niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym istotne zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym zostały opisane w pkt. 27.11 niniejszego sprawozdania.

Jacek Tarczyński
Prezes Zarządu

Radosław Chmurak
Wiceprezes Zarządu

Dawid Tarczyński
Członek Zarządu

Tomasz Tarczyński
Członek Zarządu

Krzysztof Cetnar
Członek Zarządu

Kamil Galanek
Główny Księgowy

Ujeździec Mały, 30 maja 2022 roku



**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA TARCZYŃSKI S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku**

SPIS TREŚCI

BILANS	45
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	52
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	49
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	51
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	52
1.1. Informacje ogólne	52
1.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	52
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	53
1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	53
1.5. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki	53

BILANS

na dzień 31 marca 2022 roku

Lp.	TYTUŁ	Stan na 31.03.2022r.	Stan na 31.12.2021r.
A	AKTYWA TRWAŁE	793 755 883,82	763 280 730,85
I	Wartości niematerialne i prawne	35 614 495,66	35 274 893,58
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 804 967,04	4 174 392,69
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	68 743,18	489 414,71
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	31 740 785,44	30 611 086,18
II	Rzeczowe aktywa trwałe	732 840 351,08	707 717 445,12
1	Środki trwałe	431 287 374,24	435 895 556,28
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 080 076,82	5 080 076,82
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	205 695 312,91	207 787 926,31
c	urządzenia techniczne i maszyny	200 154 839,64	202 632 800,48
d	środki transportu	8 516 455,45	8 892 252,56
e	inne środki trwałe	11 840 689,42	11 502 500,11
2	Środki trwałe w budowie	239 308 283,71	190 823 982,93
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	62 244 693,13	80 997 905,91
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	12 172 128,52	12 172 128,52
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	12 172 128,52	12 172 128,52
a	w jednostkach powiązanych	12 092 128,52	12 092 128,52
	- udziały lub akcje	11 986 938,87	11 986 938,87
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	105 189,65	105 189,65
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	80 000,00	80 000,00
	- udziały lub akcje	80 000,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 128 908,56	8 116 263,63
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 128 908,56	8 116 263,63
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	310 912 107,77	274 298 292,37
I	Zapasy	113 064 090,69	90 227 073,98
1	Materiały	65 162 992,12	60 293 283,02
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	47 453 822,09	29 578 333,94
4	Towary	447 276,48	355 457,02
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	159 493 514,35	157 863 051,17
1	Należności od jednostek powiązanych	24 892 668,43	13 542 336,86
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 892 668,43	13 542 336,86
	- do 12 miesięcy	24 892 668,43	13 542 336,86
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI
za I kwartał 2022 roku

2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	134 600 845,92	144 320 714,31
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	98 506 526,91	100 501 422,59
	- do 12 miesięcy	98 506 526,91	100 501 422,59
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	35 251 646,67	43 555 177,75
c	inne	842 672,34	264 113,97
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	22 633 855,76	12 112 848,44
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 633 855,76	12 112 848,44
a	w jednostkach powiązanych	2 000 000,00	2 000 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	2 000 000,00	2 000 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	4 563 430,95	2 236 512,12
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	8 724,66	11 124,66
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 554 706,29	2 225 387,46
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 070 424,81	7 876 336,32
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 070 424,81	7 876 336,32
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 720 646,97	14 095 318,78
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		1 104 667 991,59	1 037 579 023,22

LP.	TYTUŁ	Stan na 31.03.2022r.	Stan na 31.12.2021r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	401 592 778,08	382 185 189,44
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 346 936,00	11 346 936,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	256 113 713,70	256 113 713,70
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37 524 777,68	37 524 777,68
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	3 689 312,09	1 802 563,85
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	3 689 312,09	1 802 563,85
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	22 672 864,49	22 672 864,49
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	22 672 864,49	22 672 864,49
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	90 249 111,40	0,00
VI	Zysk (strata) netto	17 520 840,40	90 249 111,40
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	703 075 213,51	655 393 833,78
I	Rezerwy na zobowiązania	69 552 253,33	46 154 681,35
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 790 112,35	16 228 729,01
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 885 134,10	2 894 502,83
	- długoterminowa	1 509 584,00	1 509 584,00
	- krótkoterminowa	2 375 550,10	1 384 918,83
3	Pozostałe rezerwy	49 877 006,88	27 031 449,51
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	49 877 006,88	27 031 449,51
II	Zobowiązania długoterminowe	367 786 388,48	330 849 903,26

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI
za I kwartał 2022 roku

1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	367 786 388,48	330 849 903,26
a	kredyty i pożyczki	333 522 032,42	291 970 728,93
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	Zobowiązania z tytułu leasingu	34 264 356,06	37 379 364,33
d	Zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego	0,00	0,00
e	Inne zobowiązania finansowe	0,00	1 499 810,00
f	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	229 056 937,35	241 124 413,12
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	10 516 142,70	11 424 638,48
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 516 142,70	11 424 638,48
	- do 12 miesięcy	10 516 142,70	11 424 638,48
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	217 969 322,56	228 896 766,85
a	kredyty i pożyczki	29 743 568,94	29 743 568,94
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	Zobowiązania z tytułu leasingu	13 649 221,41	15 567 461,91
d	Zobowiązania z tytułu faktoringu dłużnego	19 418 182,84	20 824 901,20
e	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
f	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	114 943 691,45	122 870 755,49
	- do 12 miesięcy	114 943 691,45	122 870 755,49
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
g	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
h	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
i	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	17 805 739,95	8 282 671,56
j	z tytułu wynagrodzeń	5 898 816,90	4 525 759,80
k	inne	16 510 101,07	27 081 647,95
4	Fundusze specjalne	571 472,09	803 007,79
IV	Rozliczenia międzyokresowe	36 679 634,35	37 264 836,05
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	36 679 634,35	37 264 836,05
	- długoterminowe	34 594 200,19	0,00
	- krótkoterminowe	2 085 434,16	37 264 836,05
PASYWA RAZEM		1 104 667 991,59	1 037 579 023,22

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

LP.	TYTUŁ	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	359 279 309,59	299 681 636,37
	- od jednostek powiązanych	25 424 637,06	21 986 088,34
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	333 374 125,44	272 377 748,53
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	17 875 488,15	17 874 140,61
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 141 035,29	1 056 879,68
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 888 660,71	8 372 867,55
B	Koszty działalności operacyjnej	332 186 643,61	258 628 074,17
I	Amortyzacja	9 860 464,23	9 596 464,03
II	Zużycie materiałów i energii	215 043 741,16	160 030 536,93
III	Usługi obce	62 642 931,09	49 241 051,48
IV	Podatki i opłaty, w tym:	900 255,66	750 322,31
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	30 557 568,63	25 097 821,56
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	5 142 260,69	4 902 642,49
	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 688 108,39	1 073 700,22
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 351 313,76	7 935 535,15
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	27 092 665,98	41 053 562,20
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 927 194,97	2 174 101,13
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	597,50
II	Dotacje	578 551,44	330 168,69
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 348 643,53	1 843 334,94
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 515 624,63	660 820,66
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	190 870,87	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	52 268,83
III	Inne koszty operacyjne	1 324 753,76	608 551,83
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	28 504 236,32	42 566 842,67
G	Przychody finansowe	531 226,87	346 650,41
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	485 847,33	340 689,90
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	45 379,54	5 960,51
H	Koszty finansowe	7 372 228,97	5 666 603,21
I	Odsetki, w tym:	4 802 917,09	2 526 500,81
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	2 569 311,88	3 140 102,40
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	21 663 234,22	37 246 889,87
J	Podatek dochodowy	4 142 393,82	7 133 869,66
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	17 520 840,40	30 113 020,21

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

Tytuł	1.01.-31.03.2022r.	1.01.-31.03.2021r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	382 185 189,44	302 312 988,59
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
- połączenie spółek	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	382 185 189,44	302 312 988,59
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 346 936,00	11 346 936,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11 346 936,00	11 346 936,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	256 113 713,70	182 919 977,56
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	0,00
2.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	256 113 713,70	182 919 977,56
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	256 113 713,70	182 919 977,56
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 802 563,85	(4 840 929,60)
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 886 748,24	1 278 298,88
a) zwiększenie (z tytułu)	1 886 748,24	1 278 298,88
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	1 886 748,24	1 278 298,88
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 689 312,09	(3 562 630,72)
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	22 672 864,49	22 672 864,49
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z wyceny obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00
- z przeznaczenia części zysku na wykup akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0,00	0,00
- przeniesienia nadwyżki na kapitał rezerwowy po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	22 672 864,49	22 672 864,49
5. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	90 214 140,14	90 214 140,14
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	90 249 111,40	90 214 140,14
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	90 249 111,40	90 214 140,14

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej TARCZYŃSKI za
I kwartał 2022 roku

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- inne - połączenie spółek	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
- podział zysku – przeznaczenie na wykup akcji własnych	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	90 249 111,40	90 214 140,14
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	90 249 111,40	90 214 140,14
6. Wynik netto	17 520 840,40	30 113 020,21
a) zysk netto	17 520 840,40	30 113 020,21
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	401 592 778,08	333 704 307,68
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	401 592 778,08	333 704 307,68

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	17 520 840,40	30 113 020,21
Korekty razem:	4 195 288,41	22 997 710,71
Amortyzacja	9 860 464,23	9 596 464,03
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(4 492,61)	(178 387,19)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 796 853,85	2 521 756,64
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(190 870,87)	(597,50)
Zmiana stanu rezerw	23 397 571,98	9 332 033,51
Zmiana stanu zapasów	(22 837 016,71)	(22 415 166,84)
Zmiana stanu należności	(1 630 463,18)	(24 295 168,55)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(700 766,82)	49 325 220,31
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 209 703,28)	(2 353 492,58)
Wycena instrumentów pochodnych	(1 942 380,59)	1 465 048,88
Inne korekty	(343 907,59)	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	21 716 128,81	53 110 730,92
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 545 434,68	38 255,46
Zbycie WNP oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 543 834,68	597,50
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNP	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	36 757,96
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	36 757,96
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	36 757,96
Inne wpływy inwestycyjne	1 600,00	900,00
Wydatki	(48 328 831,41)	(58 993 167,46)
Nabycie WNP oraz rzeczowych aktywów trwałych	(48 328 831,41)	(50 608 948,45)
Inwestycje w nieruchomości oraz WNP	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	(8 376 219,01)
w jednostkach powiązanych	0,00	(8 376 219,01)
nabycie aktywów finansowych	0,00	(8 376 219,01)
udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00

Inne wydatki inwestycyjne	0,00	(8 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(45 783 396,73)	(58 954 912,00)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	49 814 452,83	30 192 115,32
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	49 814 452,83	30 192 115,32
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	(17 557 589,03)	(21 418 785,87)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	(8 263 148,64)	(11 335 102,17)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(1 406 718,36)	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 033 248,77)	(5 816 486,02)
Odsetki	(4 796 853,85)	(2 521 756,64)
Inne wydatki finansowe	1 942 380,59	(1 745 441,04)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	32 256 863,80	8 773 329,45
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	8 189 595,88	2 929 148,37
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 194 088,49	2 946 374,57
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4 492,61	17 226,20
Środki pieniężne na początek okresu	7 876 336,32	22 547 240,23
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	16 070 424,81	25 493 614,80
o ograniczonej możliwości dysponowania	4 492,61	324 061,48

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacje ogólne

Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki Tarczyński S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnej informacji finansowej

Niniejsze Skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późn.zm) („UoR”).
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757)
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2020 r. poz. 2000).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277 z późn.zm. „rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

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

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

Skrócone Sprawozdanie Finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Tarczyński S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. i sporządza Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia Skróconego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

W niniejszym Sprawozdaniu Finansowym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

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

Po dniu bilansowym, tj. 31 marca 2022 roku nie zaistniały znaczące zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Spółki, a które powinny być a nie zostały uwjęte w sprawozdaniu finansowym.

Jacek Tarczyński
Prezes Zarządu

Radosław Chmurak
Wiceprezes Zarządu

Dawid Tarczyński
Członek Zarządu

Tomasz Tarczyński
Członek Zarządu

Krzysztof Cetnar
Członek Zarządu

Kamil Galanek
Główny Księgowy

Ujeździec Mały, 30 maja 2022 roku