



Grupa Otmuchów

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.

**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
za trzeci kwartał roku obrotowego 2023
obejmującego okres od 2023-01-01 do 2023-09-30**

(zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF oraz skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej według MSSF w walucie PLN)

Otmuchów, 06 listopada 2023 r.

| | |
|--|----|
| Wprowadzenie | 3 |
| 1. Wybrane dane finansowe | 4 |
| 2. Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe | 7 |
| 2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 7 |
| 2.1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów ZPC Otmuchów S.A. | 7 |
| 2.1.2. Omówienie wyników finansowych ZPC Otmuchów S.A. | 8 |
| 2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Otmuchów | 9 |
| 2.1.4. Omówienie wyników finansowych Grupy Otmuchów | 9 |
| 2.2. Sprawozdania z sytuacji finansowej | 11 |
| 2.3. Sprawozdania z przepływów pieniężnych | 13 |
| 2.4. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym | 15 |
| 3. Informacje dodatkowe do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 18 |
| 3.1. Informacje wstępne | 18 |
| 3.1.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania | 18 |
| 3.1.2. Zastosowane zasady i metody rachunkowości | 18 |
| 3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Otmuchów w podziale na segmenty | 18 |
| 3.3. Działalność zaniechana/likwidowana i aktywa/grupy aktywów zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 20 |
| 3.4. Rynki zbytu | 20 |
| 3.5. Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki | 20 |
| 3.6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych | 20 |
| 3.6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 21 |
| 3.6.2. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 22 |
| 3.6.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze | 22 |
| 3.7. Emisja, wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. | 23 |
| 3.8. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda | 23 |
| 3.9. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej | 23 |
| 3.10. Zobowiązania i aktywa warunkowe | 23 |
| 3.11. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 września 2023 roku, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 23 |
| 4. Pozostałe informacje | 23 |
| 4.1. Podstawowe informacje o ZPC Otmuchów S.A. | 23 |
| 4.2. Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów | 24 |
| 4.3. Zarząd i Rada Nadzorcza | 25 |
| 4.3.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów | 26 |
| 4.3.2. Zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy | 26 |
| 4.3.3. Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących | 26 |
| 4.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 26 |
| 4.5. Udzielone poręczenia i gwarancje | 27 |

| | | |
|-------|--|----|
| 4.6. | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej..... | 27 |
| 4.7. | Stanowisko wobec publikowanych prognoz | 28 |
| 4.8. | Opis działalności w okresie trzech kwartałów 2023 roku..... | 28 |
| 4.9. | Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w trzech kwartałach 2023 r..... | 28 |
| 4.10. | Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej..... | 29 |
| 4.11. | Czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów | 29 |
| 4.12. | Strategia Grupy Kapitałowej Otmuchów | 30 |
| 4.13. | Zarządzanie ryzykiem | 30 |

SPIS TABEL:

| | | |
|-----------|--|----|
| Tabela 1 | Wybrane jednostkowe dane finansowe – wyniki finansowe i rachunek przepływów pieniężnych | 4 |
| Tabela 2 | Wybrane skonsolidowane dane finansowe – wyniki finansowe i rachunek przepływów pieniężnych | 4 |
| Tabela 3 | Wybrane jednostkowe dane finansowe - dane bilansowe | 5 |
| Tabela 4 | Wybrane skonsolidowane dane finansowe - dane bilansowe | 5 |
| Tabela 5 | Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z całkowitych dochodów..... | 7 |
| Tabela 6 | Wyniki finansowe – ZPC Otmuchów S.A. | 8 |
| Tabela 7 | Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z całkowitych dochodów | 9 |
| Tabela 8 | Wyniki finansowe - Grupa Otmuchów | 9 |
| Tabela 9 | Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej – aktywa..... | 11 |
| Tabela 10 | Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej – kapitały i zobowiązania | 11 |
| Tabela 11 | Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej – aktywa | 12 |
| Tabela 12 | Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - kapitały i zobowiązania | 12 |
| Tabela 13 | Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z przepływów pieniężnych..... | 13 |
| Tabela 14 | Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z przepływów pieniężnych | 14 |
| Tabela 15 | Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2022 – 30.09.2022 | 15 |
| Tabela 16 | Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2021 – 31.12.2021..... | 15 |
| Tabela 17 | Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2021 – 31.09.2021..... | 16 |
| Tabela 18 | Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2022– 30.09.2022 | 16 |
| Tabela 19 | Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2021 – 31.12.2021..... | 17 |
| Tabela 20 | Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2021– 30.09.2021 | 17 |
| Tabela 21 | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2022 - 30.09.2022 | 19 |
| Tabela 22 | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2021 - 30.09.2021 | 20 |
| Tabela 23 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe..... | 21 |
| Tabela 24 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane | 21 |
| Tabela 25 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe | 22 |
| Tabela 26 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane | 22 |
| Tabela 27 | Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane jednostkowe | 22 |
| Tabela 28 | Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane skonsolidowane | 22 |
| Tabela 29 | Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 30.09.2022..... | 23 |
| Tabela 30 | Zakłady produkcyjne ZPC Otmuchów S.A. | 24 |
| Tabela 31 | Zakłady produkcyjne Spółek Zależnych | 24 |
| Tabela 32 | Struktura Grupy Kapitałowej Otmuchów na dzień 30.09.2022 roku | 24 |
| Tabela 33 | Struktura akcjonariatu ZPC Otmuchów S.A. na dzień 30.09.2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego..... | 26 |
| Tabela 34 | Transakcje z podmiotami powiązanymi..... | 26 |
| Tabela 35 | Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi | 27 |

Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport za okres trzech kwartałów 2023 roku został sporządzony zgodnie z § 66 ust. 1-11 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] i obejmuje dane finansowe spółki ZPC Otmuchów S.A. (dalej jako: „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) oraz podmiotów zależnych tworzących łącznie Grupę Otmuchów (dalej jako: „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Otmuchów”). Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej, są wyrażone w tysiącach złotych.

Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie § 62 ust. 1 ww. rozporządzenia ZPC Otmuchów S.A. nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Elementy skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ZPC Otmuchów S.A. przekazywane są w niniejszym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym.

1. Wybrane dane finansowe

Tabela 1 Wybrane jednostkowe dane finansowe – wyniki finansowe i rachunek przepływów pieniężnych

| WYBRANE DANE FINANSOWE | DANE JEDNOSTKOWE | | | |
|--|-----------------------|----------|-----------------------|----------|
| | 01.01.2023-30.09.2023 | | 01.01.2022-30.09.2022 | |
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. EUR | tys. EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 208 624 | 186 588 | 45 578 | 39 801 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 9 985 | -1 623 | 2 181 | -346 |
| Zysk (strata) brutto | 6 331 | -4 224 | 1 383 | -901 |
| Zysk (strata) netto | 7 027 | -4 217 | 1 535 | -900 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -9 053 | -1 814 | -1 978 | -387 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -20 769 | -12 806 | -4 537 | -2 732 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 18 283 | 5 088 | 3 994 | 1 085 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -11 539 | -9 532 | -2 521 | -2 033 |

Tabela 2 Wybrane skonsolidowane dane finansowe – wyniki finansowe i rachunek przepływów pieniężnych

| WYBRANE DANE FINANSOWE | DANE SKONSOLIDOWANE | | | |
|--|-----------------------|----------|-----------------------|----------|
| | 01.01.2023-30.09.2023 | | 01.01.2022-30.09.2022 | |
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. EUR | tys. EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 203 238 | 183 021 | 44 401 | 39 040 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 11 746 | -4 346 | 2 566 | -927 |
| Zysk (strata) brutto | 7 966 | -7 160 | 1 740 | -1 527 |
| Zysk (strata) netto | 8 543 | -6 920 | 1 866 | -1 476 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -6 229 | -1 895 | -1 361 | -404 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -20 769 | -12 811 | -4 537 | -2 733 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 15 686 | 4 698 | 3 427 | 1 002 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -11 312 | -10 008 | -2 471 | -2 135 |

Tabela 3 Wybrane jednostkowe dane finansowe - dane bilansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | DANE JEDNOSTKOWE | | | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30.09.2023 tys. PLN | 31.12.2022 tys. PLN | 30.09.2023 tys. EUR | 31.12.2022 tys. EUR |
| Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 196 010 | 190 718 | 42 284 | 40 666 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 86 179 | 87 954 | 18 591 | 18 754 |
| Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 4 212 | 3 171 | 909 | 676 |
| Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 81 967 | 84 783 | 17 682 | 18 078 |
| Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 109 831 | 102 764 | 23 693 | 21 912 |
| Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 6 064 | 5 099 | 1 308 | 1 087 |
| Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 30 320 179 | 25 496 500 | 30 320 179 | 25 496 500 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 0,23 | -0,17 | 0,05 | -0,04 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,23 | -0,17 | 0,05 | -0,04 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 3,62 | 4,03 | 0,78 | 0,86 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 3,62 | 4,03 | 0,78 | 0,86 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | - | - | - | - |

Tabela 4 Wybrane skonsolidowane dane finansowe - dane bilansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | DANE SKONSOLIDOWANE | | | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30.09.2023 tys. PLN | 31.12.2022 tys. PLN | 30.09.2023 tys. EUR | 31.12.2022 tys. EUR |
| Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 194 985 | 191 644 | 42 063 | 40 863 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 91 505 | 96 435 | 19 740 | 20 562 |
| Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 5 358 | 4 405 | 1 156 | 939 |
| Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 86 147 | 92 030 | 18 584 | 19 623 |
| Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 103 480 | 95 209 | 22 323 | 20 301 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 102 715 | 94 797 | 22 158 | 20 213 |
| Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 6 064 | 5 099 | 1 308 | 1 087 |
| Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 30 320 179 | 25 496 500 | 30 320 179 | 25 496 500 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 0,28 | -0,27 | 0,06 | -0,06 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,28 | -0,27 | 0,06 | -0,06 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 3,41 | 3,73 | 0,74 | 0,80 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 3,41 | 3,73 | 0,74 | 0,80 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | - | - | - | - |

Wybrane dane finansowe zaprezentowane powyżej zostały przeliczone na EUR zgodnie z opisaną poniżej metodą.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zaprezentowane powyżej zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za okres I- III kwartałów odpowiednio 2023 oraz 2022 roku, przy czym zgodnie z przedstawioną poniżej metodologią:

- w okresie styczeń – wrzesień 2023 roku kurs EUR wynosił 4,5773 zł;
- w okresie styczeń – wrzesień 2022 roku kurs EUR wynosił 4,6880 zł.

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dane porównawcze przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP odpowiednio na:

- dzień 30 września 2023 roku, który wynosił 4,6356zł,
- dzień 31 grudnia 2022 roku, który wynosił 4,6899 zł,
- dzień 30 września 2022 roku, który wynosił 4,8698 zł.

2. Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe

2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

2.1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów ZPC Otmuchów S.A.

Tabela 5 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z całkowitych dochodów

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | DANE JEDNOSTKOWE | | | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2023- 30.09.2023 | 01.01.2022- 30.09.2022 | 01.07.2023- 30.09.2023 | 01.07.2022- 30.09.2022 |
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN |
| Przychody | 208 624 | 186 588 | 65 513 | 66 030 |
| Przychody ze sprzedaży | 208 624 | 186 587 | 65 513 | 66 030 |
| Pozostałe przychody | - | 1 | - | - |
| Koszty własny sprzedaży | 171 274 | 158 186 | 53 783 | 55 487 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 37 350 | 28 402 | 11 730 | 10 543 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 209 | 815 | 238 | 490 |
| Koszty sprzedaży | 20 342 | 21 371 | 6 490 | 6 618 |
| Koszty ogólnego zarządu | 9 432 | 8 734 | 2 985 | 2 768 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 800 | 735 | 402 | 304 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 9 985 | - 1 623 | 2 091 | 1 343 |
| Przychody finansowe | 303 | 278 | 48 | 153 |
| Koszty finansowe | 3 957 | 2 879 | 1 291 | 1 206 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 6 331 | - 4 224 | 848 | 290 |
| Podatek dochodowy | - 696 | - 7 | - 291 | 53 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 7 027 | - 4 217 | 1 139 | 237 |
| Działalność zaniechana | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | 7 027 | - 4 217 | 1 139 | 237 |
| Inne całkowite dochody | 39 | -251 | -147 | -90 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | 39 | -251 | -147 | -90 |
| Całkowite dochody ogółem | 7 066 | - 4 468 | 992 | 147 |
| Zysk (strata) przypadająca na: | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 7 066 | - 4 468 | 992 | 147 |
| Udziałowcom niesprawnym kontroli | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem przypadająca na: | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 7 066 | - 4 468 | 992 | 147 |
| Udziałowcom niesprawnym kontroli | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) | 0,23 | - 0,17 | 0,04 | 0,01 |
| Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) | 0,23 | - 0,17 | 0,04 | 0,01 |
| Zwykły | 0,23 | - 0,17 | 0,04 | 0,01 |
| Rozwodniony | 0,23 | - 0,17 | 0,04 | 0,01 |

2.1.2. Omówienie wyników finansowych ZPC Otmuchów S.A.

Tabela 6 Wyniki finansowe – ZPC Otmuchów S.A.

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKOWA | 01.01.2023- 30.09.2023 | 01.01.2022- 30.09.2022 | Zmiana | Zmiana |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN | w % |
| Przychody | 208 624 | 186 588 | 22 036 | 11,8% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 9 985 | - 1 623 | 11 608 | -715,2% |
| Zysk (strata) znormalizowany z działalności operacyjnej | 9 985 | - 1 623 | 11 608 | -715,2% |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 6 331 | - 4 224 | 10 555 | -249,9% |
| Zysk (strata) znormalizowany przed opodatkowaniem | 6 331 | - 4 224 | 10 555 | -249,9% |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 7 027 | -4 217 | 11 244 | -266,6% |
| Zysk (strata) netto znormalizowana z działalności kont. | 7 027 | - 4 217 | 11 244 | -266,6% |
| EBITDA* | 15 589 | 5 201 | 10 388 | 199,7% |
| EBITDA znormalizowana | 15 589 | 5 201 | 10 388 | 199,7% |

* EBITDA definiowana jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja.

Przychody spółki ZPC Otmuchów S.A. w okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 roku wyniosły 208 624 tys. PLN i w porównaniu do 2022 roku wzrosły o 22 036 tys. PLN (tj. 11,8%). Koszt własny sprzedaży wyniósł 171 274 tys. PLN, co oznacza wzrost o 8,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W efekcie powyższego marża brutto w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniosła 17,9% i była wyższa w ujęciu r/r o 2,7 p.p.

Koszty sprzedaży wyniosły 20 342 tys. PLN, co oznacza spadek o 1029 tys. PLN (tj. 4,8%) względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów zmniejszyła się o 1,7 p.p. i wyniosła 9,8%.

Koszty zarządu wyniosły 9 432 tys. PLN i zwiększyły się w porównaniu do roku 2022 o 698 tys. PLN (tj. 8%)

W okresie trzech kwartałów 2023 roku nadwyżka pozostałych przychodów operacyjnych nad kosztami wyniosła 2 409 tys. PLN. Główną pozycję w przychodach operacyjnych stanowiła nadwyżka przychodów nad kosztami z tytułu sprzedaży nieprzydatnych dla Spółki środków trwałych. Natomiast w poprzednim okresie osiągnięto nadwyżkę kosztów operacyjnych nad pozostałymi przychodami operacyjnymi w kwocie 80 tys. PLN.

W efekcie powyższego Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 9 985 tys. PLN względem straty na poziomie(-) 1 623 tys. PLN w roku 2022. Wynik EBITDA Spółki wyniósł 15 589 tys. PLN i był wyższy o 10 388 tys. PLN względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Spółka nie rozpoznała transakcji, które zakwalifikowałyby do normalizacji.

Przychody finansowe Spółki wyniosły 303 tys. PLN i były wyższe o 25 tys. PLN (tj. 9%), głównie w efekcie przychodów z tytułów udzielonych gwarancji i poręczeń spółkom z Grupy Kapitałowej. Koszty finansowe wyniosły 3 957 tys. PLN i były wyższe o 1 078 tys. PLN (tj. 37,4%).

W efekcie powyższych czynników zysk netto Spółki wyniósł 7027 tys. PLN, względem (-) 4 217 tys. PLN w analogicznym okresie 2022 roku, co oznacza poprawę o 10 388 tys. PLN.

2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Otmuchów

Tabela 7 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z całkowitych dochodów

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | DANE SKONSOLIDOWANE | | | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2023- 30.09.2023 | 01.01.2022- 30.09.2022 | 01.07.2023- 30.09.2023 | 01.07.2022- 30.09.2022 |
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody | 203 238 | 183 021 | 64 869 | 64 105 |
| Przychody ze sprzedaży | 203 238 | 183 017 | 64 869 | 64 105 |
| Pozostałe przychody | - | 4 | - | - |
| Koszty własny sprzedaży | 164 156 | 157 051 | 52 542 | 52 504 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 39 082 | 25 970 | 12 327 | 11 601 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 299 | 913 | 185 | 541 |
| Koszty sprzedaży | 18 690 | 19 970 | 5 895 | 6 162 |
| Koszty ogólnego zarządu | 10 680 | 10 267 | 3 422 | 3 484 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 265 | 992 | 554 | 478 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 11 746 | - 4 346 | 2 641 | 2 018 |
| Przychody finansowe | 266 | 243 | 38 | 145 |
| Koszty finansowe | 4 046 | 3 057 | 1 272 | 1 272 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 7 966 | - 7 160 | 1 407 | 891 |
| Podatek dochodowy | - 577 | - 240 | - 245 | - 40 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | 8 543 | - 6 920 | 1 652 | 931 |
| Inne całkowite dochody | 39 | - 251 | -147 | - 90 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | 39 | - 251 | -147 | -90 |
| Całkowite dochody ogółem | 8 582 | - 7 171 | 1 505 | 841 |
| Zysk (strata) przypadająca na: | 8 543 | - 6 920 | 1 653 | 931 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 8 123 | - 6 157 | 1 518 | 739 |
| Udziałowcom niesprawnym kontroli | 420 | - 763 | 135 | 192 |
| Całkowite dochody ogółem przypadająca na: | 8 582 | - 7 171 | 1 505 | 841 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 8 162 | - 6 408 | 1 371 | 650 |
| Udziałowcom niesprawnym kontroli | 420 | - 763 | 134 | 191 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) | 0,28 | -0,27 | 0,05 | 0,04 |
| Zysk (strata) netto rozdzielony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję) | 0,28 | - 0,27 | 0,05 | 0,04 |
| Z działalności kontynuowanej: | 0,28 | -0,27 | 0,05 | 0,04 |
| Zwykły | 0,28 | -0,27 | 0,05 | 0,04 |
| Rozwodniony | 0,28 | -0,27 | 0,05 | 0,04 |

2.1.4. Omówienie wyników finansowych Grupy Otmuchów

Tabela 8 Wyniki finansowe - Grupa Otmuchów

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DZIAŁALNOŚĆ SKONSOLIDOWANA | 01.01.2023- 30.09.2023 | 01.01.2022- 30.09.2022 | Zmiana | Zmiana |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN | w % |
| | Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody | 203 238 | 183 021 | 20 217 | 11,0% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 11 746 | -4 346 | 16 092 | -370,3% |
| Zysk (strata) znormalizowany z działalności operacyjnej | 11 746 | -4 346 | 16 092 | -370,3% |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 7 966 | -7 160 | 15 126 | -211,3% |
| Zysk (strata) znormalizowany przed opodatkowaniem | 7 966 | -7 160 | 15 126 | -211,3% |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 8 543 | -6 920 | 15 463 | -223,4% |
| Zysk (strata) netto znormalizowana z działalności kont. | 8 543 | -6 920 | 15 463 | -223,4% |
| EBITDA | 19 958 | 5 095 | 14 863 | 291,7% |
| EBITDA znormalizowana | 19 958 | 5 095 | 14 863 | -291,7% |

Skonsolidowana sprzedaż z działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniosła 203 238 tys. PLN i w ujęciu r/r przychody wzrosły o 20 217 tys. PLN (tj. 11%). Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów był przede wszystkim efektem rozwoju współpracy z obecnymi kontrahentami.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 164 156 tys. PLN, co oznacza wzrost o 4,5% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty sprzedaży wyniosły 18 690 tys. PLN, co oznacza spadek o 1 280 tys. PLN (tj. 6,4%) względem okresu porównawczego. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów zmniejszyła się o 1,7 p.p. i wyniosła 9,2%.

Koszty zarządu wyniosły 10 680 tys. PLN co oznacza wzrost o 413 tys. PLN (4%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 5,3% i był niższy o 0,4 p.p. względem okresu trzech kwartałów 2022 roku.

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła zysk na działalności operacyjnej który wyniósł 11 746 tys. PLN względem (-) 4 346 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2022.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa nie rozpoznała transakcji, które zakwalifikowałyby do normalizacji.

EBITDA wyniósł 19 958 tys. PLN, co oznacza wynik wyższy o 14 863 tys. PLN względem roku 2022 kiedy to wynik EBITDA był równy 5 095 tys. PLN.

Przychody finansowe wyniosły 266 tys. PLN co oznacza wzrost o 23 tys. PLN (tj. 9,5%) Koszty finansowe wyniosły 4 046 tys. PLN, co oznacza wzrost o 989 tys. PLN (tj. 32,4%).

W efekcie powyższego Grupa Kapitałowa w okresie trzech kwartałów 2023 roku zanotowała zysk netto w wysokości 8 543 tys PLN, względem straty na poziomie (-) 6 920 tys. PLN osiągniętej w trzech kwartałach roku 2022.

2.2. Sprawozdania z sytuacji finansowej

Dane jednostkowe:

Tabela 9 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej – aktywa

| AKTYWA | NOTA | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------|----------------|----------------|
| | | TYS. PLN | TYS. PLN |
| Aktywa trwałe | | 123 938 | 107 404 |
| Wartości niematerialne | | 790 | 1 245 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 101 180 | 85 128 |
| Inwestycje w udziały i akcje | | 19 023 | 18 781 |
| Aktywa na podatek odroczony | | 2 945 | 2 250 |
| Aktywa obrotowe | | 72 072 | 83 314 |
| Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży | | 72 072 | 83 314 |
| Zapasy | | 38 373 | 38 447 |
| Pożyczki | | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług | | 25 185 | 26 863 |
| Należności z tytułu podatku bieżącego | | - | - |
| Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy | | 897 | 31 |
| Należności pozostałe | | 522 | 168 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 2 019 | 1 321 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 4 880 | 16 484 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | | 196 | - |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | | | |
| Aktywa razem | | 196 010 | 190 718 |

Tabela 10 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej – kapitały i zobowiązania

| KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA | NOTA | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------|----------------|----------------|
| | | TYS. PLN | TYS. PLN |
| Razem kapitały | | 109 831 | 102 764 |
| Kapitał podstawowy | | 6 064 | 5 099 |
| Pozostały kapitał zapasowy | | 126 389 | 114 523 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej | | - | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 3 951 | 16 743 |
| Zyski zatrzymane | | -26 573 | -33 601 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | 4 212 | 3 171 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | | - | - |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | | 428 | 428 |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | | 2 507 | 1 520 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 1 277 | 1 223 |
| Pozostałe zobowiązania | | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | | 81 967 | 84 783 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 81 897 | 84 783 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | | 30 287 | 10 280 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 5 913 | 8 339 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 33 510 | 50 037 |
| Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego | | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | | 8 797 | 12 548 |
| Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy | | 2 533 | 2 239 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | | 927 | 1 340 |
| Rezerwy krótkoterminowe | | - | - |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | | 0 | - |
| Zobowiązania razem | | 86 179 | 87 954 |
| Kapitały i zobowiązania razem | | 196 010 | 190 718 |

Dane skonsolidowane:
Tabela 11 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej – aktywa

| AKTYWA | Nota | 30.09.2023 tys. PLN | 31.12.2022 tys. PLN |
|--|------|------------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe | | 118 707 | 105 206 |
| Wartość firmy | | - | - |
| Wartości niematerialne | | 790 | 1 245 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 116 729 | 103 961 |
| Aktywa na podatek odroczony | | 1 188 | - |
| Aktywa obrotowe | | 76 278 | 86 438 |
| <u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u> | | 76 278 | 86 438 |
| Zapasy | | 42 255 | 41 790 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | | 24 680 | 26 174 |
| Należności z tytułu podatku bieżącego | | - | - |
| Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy | | 904 | 31 |
| Należności pozostałe | | 620 | 403 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 5 235 | 16 613 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 2 338 | 1 409 |
| Pozostałe aktywa | | 246 | 18 |
| <u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u> | | - | - |
| Aktywa razem | | 194 985 | 191 644 |

Tabela 12 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - kapitały i zobowiązania

| KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA | NOTA | 30.09.2023 W TYS. PLN | 31.12.2022 W TYS. PLN |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Razem kapitały | | 103 480 | 95 209 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 102 715 | 94 797 |
| Kapitał podstawowy | | 6 064 | 5 099 |
| Pozostały kapitał zapasowy | | 8 786 | 8 786 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej | | 75 335 | 63 469 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 2 047 | 14 839 |
| Zyski zatrzymane | | 10 483 | 2 604 |
| Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli | | 765 | 412 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | 5 358 | 4 405 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | - | 60 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | | 623 | 623 |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | | 2 507 | 1 520 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 2 228 | 2 202 |
| Pozostałe zobowiązania | | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 86 147 | 92 030 |
| <u>Zobowiązania inne niż związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</u> | | 86 147 | 92 030 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | | 30 287 | 12 142 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 6 090 | 9 212 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 36 318 | 52 328 |
| Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego | | - | 30 |
| Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy | | 3 296 | 3 971 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | | 927 | 1 340 |
| Pozostałe zobowiązania | | 9 217 | 12 994 |
| Rezerwy krótkoterminowe | | 12 | 13 |
| <u>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</u> | | - | 0 |
| Zobowiązania razem | | 91 505 | 96 435 |
| Kapitały i zobowiązania razem | | 194 985 | 191 644 |

2.3. Sprawozdania z przepływów pieniężnych

Dane jednostkowe:

Tabela 13 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z przepływów pieniężnych

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | DANE JEDNOSTKOWE | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2023- 30.09.2023 | 01.01.2022- 30.09.2022 |
| | tys. PLN | tys. PLN |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto | 6 331 | - 4 224 |
| Korekty razem | - 15 384 | 2 410 |
| Amortyzacja | 5 604 | 6 824 |
| Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli | - | - |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 65 | -232 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 944 | 1 336 |
| Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | -2 561 | - |
| Zmiana stanu rezerw | - | - |
| Zmiana stanu zapasów | 74 | -3 159 |
| Zmiana stanu należności | 498 | - 1406 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego | - 20 116 | - 237 |
| Podatek dochodowy zapłacony | - | - |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 892 | - 464 |
| Inne korekty | - | - 252 |
| Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem | -9 053 | -1 814 |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 3 676 | 12 |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 657 | 11 |
| Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia | - | - |
| Odsetki otrzymane | 19 | 1 |
| Spłata udzielonych pożyczek | - | - |
| Wydatki | 24 445 | 12 818 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 23 393 | 9 338 |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | - | - |
| Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia | - | - |
| Inne wydatki inwestycyjne | 1 052 | 3 480 |
| Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem | - 20 769 | - 12 806 |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 23 251 | 9 276 |
| Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | 23 251 | 9 276 |
| Inne wpływy finansowe | - | - |
| Wydatki | 4 968 | 4 188 |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów | - | - |
| Nabycie akcji /udziałów własnych | - | - |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 2 257 | 2 160 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 748 | 691 |
| Odsetki zapłacone | 1 963 | 1 337 |
| Inne wydatki finansowe | - | - |
| Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej razem | 18 283 | 5 088 |
| Przeptywy pieniężne netto, razem | - 11 539 | - 9 532 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 16 484 | 17 418 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | -65 | 232 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 4 880 | 8 118 |

Dane skonsolidowane:
Tabela 14 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z przepływów pieniężnych

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | DANE SKONSOLIDOWANE | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2023– 30.09.2023 | 01.01.2022– 30.09.2022 |
| | tys. PLN | tys. PLN |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto | 7 996 | - 7 160 |
| Korekty razem | -14 195 | 5 265 |
| Amortyzacja | 8 212 | 9 441 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 65 | - 242 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 944 | 1 393 |
| Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | - 2 289 | 50 |
| Zmiana stanu rezerw | - | - |
| Zmiana stanu zapasów | - 4 65 | - 4 038 |
| Zmiana stanu należności | 403 | - 2 091 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego | - 20 639 | 2 406 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -272 | -192 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -1 154 | -128 |
| Inne korekty | - | - 1 334 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem | - 6 229 | - 1 895 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 3 676 | 12 |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 657 | 11 |
| Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | - | - |
| Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia | - | - |
| Odsetki otrzymane | 19 | 1 |
| Dywidendy otrzymane | - | - |
| Wydatki | 24 445 | 12 823 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 23 393 | 9 343 |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | - | - |
| Inne wydatki inwestycyjne | 1 052 | 3 480 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem | - 20 769 | - 12 811 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 21 389 | 9 808 |
| Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz i | - | - |
| Inne wpływy finansowe | - | - |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | 21 389 | 9 808 |
| Wydatki | 5 703 | 5 110 |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów | - | - |
| Nabycie akcji /udziałów własnych | - | - |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 2 257 | 2 160 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 483 | 1 556 |
| Odsetki zapłacone | 1 963 | 1 394 |
| Inne wydatki finansowe | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem | 15 686 | 4 698 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -11 312 | -10 008 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 16 613 | 18 121 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | -65 | 242 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 5 236 | 8 355 |

2.4. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

Dane jednostkowe:

Tabela 15 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2023 – 30.09.2023

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH | NADWYŻKA WARTOŚCI | | | | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM |
|------------------------------------|--------------------|-----------|----------------------------|--|------------------|---------|
| | KAPITAŁ PODSTAWOWY | EMISYJNEJ | POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY | POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY) | | |
| Na dzień 1 stycznia 2022 roku | 5 099 | | 114 523 | 16 743 | -33 601 | 102 764 |
| Całkowite dochody: | | | | 39 | | |
| Zysk (strata) netto | | | | | 7 027 | 7 027 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | | - | 39 | - | 39 |
| Inne korekty | - | | - | - | 1 | 1 |
| Transakcje z właścicielami: | 965 | | 11 866 | -12 831 | | - |
| Emisja akcji | 965 | | 11 866 | - 12 831 | - | - |
| Na dzień 30 wrzesień 2023 roku | 6 064 | | 126 389 | 3 951 | -26 573 | 109 831 |

Tabela 16 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2022 – 31.12.2022

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH | NADWYŻKA WARTOŚCI | | | | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM |
|------------------------------------|--------------------|-----------|----------------------------|--|------------------|---------|
| | KAPITAŁ PODSTAWOWY | EMISYJNEJ | POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY | POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY) | | |
| Na dzień 1 stycznia 2022 roku | 5 099 | | 114 523 | 3 547 | -27 296 | 95 873 |
| Całkowite dochody: | | | | | | |
| Zysk (strata) netto | | | | | -6 305 | - 6 305 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | | - | 365 | - | 365 |
| Połączenie Spółek | - | | - | - | - | - |
| Transakcje z właścicielami: | | | | 12 831 | | 12 831 |
| Inne | - | | - | - | - | - |
| Na dzień 31 grudnia 2022 roku | 5 099 | | 114 523 | 16 743 | - 33 601 | 102 764 |

Tabela 17 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2022 – 30.09.2022

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH | KAPITAŁ PODSTAWOWY | NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ | POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY | POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY) | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM |
|------------------------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------|--|------------------|---------|
| Na dzień 1 stycznia 2022 roku | 5 099 | | 114 523 | 3 547 | -27 296 | 95 873 |
| Całkowite dochody: | | | | | | |
| Zysk (strata) netto | | | | | -4 217 | - 4 217 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | | - | - 251 | - | - 251 |
| Połączenie Spółek | - | | - | - | - | - |
| Transakcje z właścicielami: | | | | | | |
| Inne | - | | - | - | - | - |
| Na dzień 30 wrzesień 2022 roku | 5 099 | | 114 523 | 3 295 | - 31 513 | 91 404 |

Dane skonsolidowane:

Tabela 18 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2023– 30.09.2023

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM | KAPITAŁ PODSTAWOWY | POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY | NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ | POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | ZYSKI ZATRZYMANE | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI | RAZEM |
|--|--------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|---|--|---------|
| Na dzień 1 stycznia 2023 roku | 5 099 | 8 786 | 63 469 | 14 839 | 2 604 | 94 797 | 412 | 95 209 |
| Całkowite dochody: | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | 39 | 8 123 | 8 162 | 353 | 8 515 |
| Wycena instrumentów pochodnych | - | - | - | 39 | - | 39 | - | 39 |
| Inne -dopłaty do kapitału | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie udziałów w Spółce zależnej | - | - | - | - | -243 | -243 | - | -243 |
| Inne korekty | - | - | - | - | -1 | - | - | -1 |
| Emisja akcji | 965 | - | 11 866 | -12 831 | - | - | - | - |
| Zmiana kapitału własnego | 965 | - | 11 866 | -12 792 | 7 879 | 7 918 | 353 | 8 271 |
| Na dzień 30 czerwca 2023 roku | 6 064 | 8 786 | 75 335 | 2 047 | 10 483 | 102 715 | 765 | 103 480 |

Tabela 19 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2022 – 31.12.2022

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | KAPITAŁ PODSTAWOWY | POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY | NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ | POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | ZYSKI ZATRZYMANE | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI | RAZEM |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|--------|
| Na dzień 1 stycznia 2022 roku | 5 099 | 8 786 | 63 469 | 1 643 | 11 279 | 90 276 | 934 | 91 210 |
| Całkowite dochody: | | | | 365 | -8 672 | -8 307 | -523 | -8 830 |
| Zysk (strata) netto | | | | | -8 672 | -8 672 | -523 | -9 195 |
| Inne całkowite dochody | | | | 365 | | 365 | | 365 |
| Inne -dopłaty do kapitału | | | | 12 831 | | 12 831 | | 12 831 |
| Inne -korekty | | | | | -3 | -3 | 1 | -2 |
| Zmiana kapitału własnego | | | | 13 196 | -8 675 | 4 521 | -522 | 3 999 |
| Na dzień 31 grudnia 2022 roku | 5 099 | 8 786 | 63 469 | 14 839 | 2 604 | 94 797 | 412 | 95 209 |

Tabela 20 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2022– 30.09.2022

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | KAPITAŁ PODSTAWOWY | POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY | NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ | POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | ZYSKI ZATRZYMANE | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI | RAZEM |
|--|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|--------|
| Na dzień 1 stycznia 2022 roku | 5 099 | 8 786 | 63 469 | 1 643 | 11 279 | 90 276 | 934 | 91 210 |
| Całkowite dochody: | - | - | - | -251 | -6 157 | -6 157 | -763 | -6 920 |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | -6 157 | -6 157 | -763 | -6 920 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | -251 | - | -251 | - | -251 |
| Inne korekty-rozliczenie likwidacji Spółki zależnej | - | - | - | - | -1 109 | -1 109 | - | -1 109 |
| Zmiana kapitału własnego | - | - | - | -251 | -7 267 | -7 518 | -763 | -8 280 |
| Na dzień 30 września 2022 roku | 5 099 | 8 786 | 63 469 | 1 392 | 4 012 | 82 758 | 172 | 82 930 |

3. Informacje dodatkowe do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Informacje wstępne

3.1.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania

Kwartalne sprawozdania finansowe za okres 1-3 kwartałów 2023 roku zostały przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Otmuchów oraz spółki dominującej ZPC Otmuchów S.A. Śródroczne skrócone kwartalne sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i Jednostkę Dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień prezentacji niniejszych śródrocznych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową.

Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Sprawozdania finansowe są przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

3.1.2. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

W skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym oraz w kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim, odpowiednio, rocznym sprawozdaniu finansowym oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Otmuchów w podziale na segmenty

Grupa Kapitałowa Otmuchów prowadzi działalność, której charakterystyka jest zbieżna do dwóch segmentów rynku spożywczego, ponadto wyszczególnia segment uwzględniający pozostałe źródła przychodów niesklasyfikowane w dwóch podstawowych segmentach operacyjnych. Segmentami tymi są:

- 1) SŁODYCZE - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, galanteria, żelki, chałwa, karmelki i sezamki.
- 2) PRZEKĄSKI - segment obejmuje grupy asortymentowe: batony, chrupki oraz snacksy wielozbożowe.
- 3) POZOSTAŁE - segment obejmuje świadczenie usług wynajmu. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów.

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

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

W celu wyznaczenia wyniku finansowego segmentów do każdego z segmentów operacyjnych alokowane są koszty bezpośrednie produkcji oraz koszty pośrednie produkcji. Koszty zarządu, sprzedaży, pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy monitorowane są na poziomie Grupy i alokowane są do segmentu Pozostałe.

Dane za okres: 01.01.2023 - 30.09.2023:

Tabela 21 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2023 - 30.09.2023

| SEGMENT OPERACYJNY | SŁODYCZE | PRZEKĄSKI | POZOSTAŁE SEGMENTY* | RAZEM SEGMENTY |
|---|----------------|---------------|---------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 183 898 | 17 478 | 1 862 | 203 238 |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 183 898 | 17 478 | 1 862 | 203 238 |
| Pozostałe przychody | - | - | - | - |
| Koszty własny sprzedaży | 151 172 | 12 332 | 653 | 164 156 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 32 726 | 5 146 | 1 210 | 39 082 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | 3 299 |
| Koszty sprzedaży | | | | 18 690 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | 10 680 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | 1 265 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | | | 11 746 |
| Przychody finansowe | | | | 266 |
| Koszty finansowe | | | | 4 046 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | | 7 966 |
| Podatek dochodowy | | | | -577 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | | 8 543 |

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

Dane za okres: 01.01.2022 - 30.09.2022:

Tabela 22 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2022 - 30.09.2022

| SEGMENT OPERACYJNY | SŁODYCZE | PRZEKĄSKI | POZOSTAŁE SEGMENTY* | RAZEM SEGMENTY |
|---|----------------|---------------|---------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 169 398 | 12 292 | 1 331 | 183 021 |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 169 393 | 12 292 | 1 331 | 183 017 |
| Pozostałe przychody | 4 | - | - | 4 |
| Koszty własny sprzedaży | 138 307 | 16 102 | 2 643 | 157 051 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 31 091 | -3 809 | -1 312 | 25 970 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | 913 |
| Koszty sprzedaży | | | | 19 970 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | 10 267 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | 992 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | | | -4 346 |
| Przychody finansowe | | | | 243 |
| Koszty finansowe | | | | 3 057 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | | -7 160 |
| Podatek dochodowy | | | | -240 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | | -6 920 |

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

3.3. Działalność zaniechana/likwidowana i aktywa/grupy aktywów zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.09.2023 w Grupie nie wystąpiła działalność, którą kwalifikowano jako niekontynuowaną.

3.4. Rynki zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla Grupy Kapitałowej Otmuchów w obszarze działalności kontynuowanej jest rynek polski, którego udział w sprzedaży ogółem w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniósł 62,25% przy 62,28% w okresie trzech kwartałów 2022 roku. Jednocześnie udział sprzedaży eksportowej wyniósł 37,8% w okresie trzech kwartałów 2023 roku względem 37,7% w okresie porównawczym. Intencją Emitenta jest systematyczne zwiększanie udziału sprzedaży eksportowej – również uwzględniając kierunki poza Europą (w szczególności kraje Bliskiego Wschodu oraz kraje azjatyckie).

3.5. Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki

W okresie trzech kwartałów 2023 nie wystąpiły zmiany w składzie spółki, w tym połączenia, likwidacje oraz uzyskanie kontroli nad jednostkami zależnymi, jak również zaniechanie działalności.

3.6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarządy jednostek konsolidowanych pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Pomimo szacunków oraz najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić

od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Szacunki te dotyczą, między innymi, weryfikacji rezerw dotyczących świadczeń pracowniczych i przewidywanych zobowiązań oraz podatku odroczonego.

3.6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela 23 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE JEDNOSTKOWE | STAN NA 31.12.2022 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIJSZENIA | STAN NA 30.09.2023 | STAN NA 30.09.2022 |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Z tytułu: | | | | | |
| Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne: | 174 | 74 | - | 248 | 184 |
| Rezerwy na odprawy emerytalne | 85 | - | - | 85 | 56 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 146 | - | 13 | 133 | 122 |
| Rezerwy na roszczenia sporne | - | - | - | - | - |
| Rezerwy na koszty usług obcych | 51 | 95 | - | 146 | 99 |
| Odpisów aktualizujących należności i zapasy | 230 | - | 30 | 200 | 512 |
| Odsetek od kredytów i pożyczek | 26 | - | 5 | 21 | 21 |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 598 | - | - | 1 598 | 1 598 |
| Straty podatkowe | 907 | - | - | 907 | 907 |
| Pozostałe | 211 | 334 | - | 545 | 274 |
| Razem | 3 428 | 503 | 48 | 3 883 | 3 773 |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 1 178 | 76 | 367 | 938 | 1 318 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem | 2 250 | - | - | 2 945 | 2 455 |

Tabela 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE SKONSOLIDOWANE | STAN NA 31.12.2022 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIJSZENIA | STAN NA 30.09.2023 | STAN NA 30.09.2022 |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Z tytułu: | | | | | |
| Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe) | 204 | 75 | - | 279 | 212 |
| Rezerwy na odprawy emerytalne | 123 | - | - | 123 | 88 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 164 | - | 22 | 142 | 132 |
| Rezerwy na roszczenia sporne | 2 | - | - | 2 | 2 |
| Rezerwy na koszty usług obcych | 54 | 97 | - | 151 | 158 |
| Odpisów aktualizujących należności | 435 | - | 50 | 385 | 749 |
| Odsetek od kredytów i pożyczek | 26 | 1 | 5 | 22 | 21 |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 590 | - | - | 1 590 | 1 560 |
| Strat podatkowych | 907 | - | - | 907 | 907 |
| Pozostałe | 427 | 560 | - | 987 | 517 |
| Razem | 3 932 | 733 | 77 | 4 588 | 4 346 |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 3 932 | | | 3 400 | 4 229 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem | - | | - | 1 188 | 117 |

3.6.2. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Tabela 25 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe

| REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE JEDNOSTKOWE | STAN NA 31.12.2022 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIJSZENIA | STAN NA 30.09.2023 | STAN NA 30.09.2022 |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Z tytułu: | | | | | |
| Odsetek od udzielonych pożyczek/należności | | | | | - |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 130 | - | 212 | 918 | 1 205 |
| Przychodów z najmu | - | - | - | - | - |
| Leasingu finansowego | 40 | - | 20 | 20 | 48 |
| Wycena ST wg wartości godziwej | - | - | - | - | - |
| Wycena krótkoterm. aktywów finansowych | - | - | - | - | - |
| Pozostałych tytułów | 8 | - | 8 | - | 65 |
| Razem | 1 178 | - | 240 | 938 | 1 318 |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 178 | | 240 | 938 | 1 318 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - | - |

Tabela 26 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane

| REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE SKONSOLIDOWANE | STAN NA 31.12.2022 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIJSZENIA | STAN NA 30.09.2023 | STAN NA 30.09.2022 |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Z tytułu: | | | | | |
| odsetek od udzielonych pożyczek/należności | - | - | - | - | - |
| różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem | | | | | - |
| rozliczeń międzyokresowych | - | - | - | - | - |
| różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 3 933 | - | 323 | 3 610 | 4 110 |
| przychodów z najmu | - | - | - | - | - |
| leasingu finansowego | 43 | - | 20 | 23 | 54 |
| wycena ST wg wartości godziwej | - | - | - | - | - |
| wycena krótkoterm. aktywów finansowych | - | - | - | - | - |
| pozostałych tytułów | 16 | - | 16 | - | 65 |
| Razem | 3 992 | - | 359 | 3 633 | 4 229 |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 932 | | 299 | 3 633 | 4 229 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 60 | - | 60 | - | - |

3.6.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Tabela 27 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane jednostkowe

| REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DANE JEDNOSTKOWE | STAN NA 31.12.2022 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIJSZENIA | STAN NA 30.09.2023 | STAN NA 30.09.2022 |
|---|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Z tytułu | | | | | |
| rezerwa na odprawy emerytalne i podobne | 445 | 270 | - | 715 | 645 |
| rezerwy na nagrody jubileuszowe | - | - | - | 0 | 0 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 773 | - | 72 | 701 | 293 |
| Razem | 1 218 | 270 | 72 | 1 416 | 938 |

Tabela 28 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane skonsolidowane

| REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DANE SKONSOLIDOWANE | STAN NA 31.12.2022 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIJSZENIA | STAN NA 30.09.2023 | STAN NA 30.09.2022 |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Z tytułu | | | | | |
| rezerwa na odprawy emerytalne i podobne | 650 | 270 | 0 | 920 | 695 |
| rezerwy na nagrody jubileuszowe | - | - | - | - | - |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 868 | 0 | 125 | 743 | 465 |
| Razem | 1 518 | 270 | 125 | 1 663 | 1 160 |

3.7. Emisja, wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku nie dokonywano wykupu lub spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.8. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Emitent nie wypłacił ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

3.9. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej

Grupa działa w branży ulegającej cyklicznym wahaniom popytu, zwłaszcza na produkty czekoladowe. Najniższy poziom sprzedaży tych produktów jest odnotowywany w miesiącach wiosennych i letnich (drugi i trzeci kwartał) co jest zauważalne w przychodach Grupy w tym okresie.

3.10. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Tabela 29 Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 30.09.2023

| RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU: | Kwota wynikająca z umowy (tys.zł) | Potencjalne zobowiązanie warunkowe | Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|--|
| Poręczenie ZPC Otmuchów leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A. | 143 | 143+ odsetki | Weksel własny in blanco |
| Poręczenie ZPC Otmuchów leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A. | 3 000 | 3 000 + odsetki | Przystąpienie do długu |
| Nieruchomości PWC ODRA jako zabezpieczenie w kredycie w rachunku bieżącym w PKO BP S.A. dla ZPC OTMUCHÓW S.A. | 10 000 | 9 399 + odsetki | Hipoteka/cesja praw z polisy |

Niezależnie od powyższego Emitent wskazuje na następujące potencjalne zobowiązania względem Spółki, których prawdopodobieństwo ziszczenia się w ocenie Spółki nie jest istotne na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

- potencjalne zobowiązanie w łącznej wysokości 3.663 tys. zł związane z ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy PWC Odra w zakresie ewentualnego odkupu przez Spółkę akcji PWC Odra od jej akcjonariuszy. Spółka nie posiada wiedzy nt. postępowań sądowych z jej udziałem w powyższym przedmiocie

3.11. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 września 2023 roku, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W obrębie Grupy Kapitałowej nie wystąpiły inne zdarzenia po dacie bilansu, które miałyby istotny wpływ na wyniki Spółki lub Grupy Kapitałowej i nie zostały odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. Pozostałe informacje

4.1. Podstawowe informacje o ZPC Otmuchów S.A.

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą wobec Grupy Kapitałowej Otmuchów i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Tornellon Investments sp z o.o. Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Tornellon Investments sp z o.o jest Spółka KERVAN INTERNATIONAL A.B.

ZPC Otmuchów S.A. posiada obecnie trzy działające zakłady w następujących lokalizacjach:

Tabela 30 Zakłady produkcyjne ZPC Otmuchów S.A.

| ZAKŁADY | PRZEZNACZENIE |
|-----------------------------|---|
| Otmuchów, ul. Nyska 21 | Siedziba, zakład produkcyjny słodczy |
| Otmuchów, ul. Grodkowska 12 | Zakład produkcyjny żelek oraz galaretek w cukrze |
| Nysa, ul. Nowowiejska 20 | Zakład produkcyjny batonów, słonych przekąsek oraz magazyn wyrobów gotowych |

4.2. Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów

Grupa Kapitałowa Otmuchów na dzień 30 września 2023 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej ZPC Otmuchów S.A. oraz jednej istotnej spółki zależnej tj. PWC Odra S.A.

Na 30 września 2023 roku Grupa Otmuchów posiadała łącznie 4 zakłady produkcyjne. Oprócz wymienionych w pkt. 4.1 zakładów należących do ZPC Otmuchów, Grupa posiadała zakład produkcyjny funkcjonujący w PWC Odra S.A. w Brzegu.

Tabela 31 Zakłady produkcyjne Spółek Zależnych

| ZAKŁADY | PRZEZNACZENIE |
|------------------------------|----------------------------|
| Brzeg, ul. Starobrzaska 4, 7 | Zakład produkcyjny słodczy |

Struktura udziałowa Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

Tabela 32 Struktura Grupy Kapitałowej Otmuchów na dzień 30.09.2023 roku

| JEDNOSTKA ZALEŻNA | UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO) | PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI | METODA KONSOLIDACJI |
|-------------------|---|------------------------|---------------------|
| PWC Odra S.A. | 72,56% | Produkcja słodczy | Pełna |

Spółka na mocy uchwały podjętej przez WZA spółki PWC ODRA dokonała wspólnie z Akcjonariuszem nadrzędnym, tj. KERVAN International AB przymusowy odkup akcji. W ramach tego procesu zostały nabyte Akcje, które były zarejestrowane w Rejestrze Akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski. W wyniku procesu squeeze out zwiększył się udział przez ZPC Otmuchów S.A. w kapitale spółki PWC ODRA z 71,46% do 72,31%.

Aktualnie pozostaje 0,53% akcji, które nie zostały objęte procesem ze względu na brak rejestracji w Domu Maklerskim. W dniu 31.10.2023 odbyło się kolejne NWZA Spółki PWC ODRA S.A, na posiedzeniu którym podjęto decyzję o kolejnym przymusowym odkupie zarejestrowanych akcji.

Opis spółek wchodzących w skład Grupy Otmuchów

Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

Jednostka Dominująca, której przedmiot działalności obejmuje przede wszystkim produkcję i sprzedaż słodczy, słonych przekąsek, żelek, wyrobów śniadaniowych oraz batonów.

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A.

Przedmiot działalności PWC Odra S.A. obejmuje produkcję i sprzedaż słodczy w tym wyrobów w czekoladzie i chałwy.

W skład Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

4.3. Zarząd i Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Pan Marcin Kukliński i Pani Monika Butz zostali powołani do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki w dniu 15.07.2022 r. na czas określony do 31.01.2023 r.

Pan Nurettin Aktas został powołany do Zarządu Spółki od dnia 06.10.2022 r. bez daty końcowej.

W dniu 30.01.2023 r. Rada Nadzorcza odwołała z pełnienia funkcji członka Zarządu Pana Nurettina Aktas ze skutkiem na dzień 31.01.2023 i powołała do Zarządu spółki od 01.02.2023 r.

Pan Marcin Kukliński i Pani Monika Butz z dniem 01.02.2023 r. zostali ponownie wybrani do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

W dniu 31 maja 2023 roku Pan Nurettin Aktas złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Tym samym na dzień 30.09.2023 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Pan Marcin Kukliński – Prezes Zarządu,
- Pani Monika Butz – Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.09.2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Fikret Basar
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Burhan Basar
- Członek Rady Nadzorczej – Tayfun Tekbas
- Członek Rady Nadzorczej - Agnieszka Goczałek
- Członek Rady Nadzorczej - Maciej Matusiak.

Na dzień bilansowy 30.09.2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Tayfun Tekbas
- Wiceprzewodnicząca Komitetu Audytu – Agnieszka Gocałek,
- Członek Komitetu Audytu – Fikret Basar,

4.3.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Wykaz akcjonariuszy, posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za okres trzech kwartałów 2023 roku, tj. na dzień 06 listopada 2023 roku zawiera poniższa tabela.

Tabela 33 Struktura akcjonariatu ZPC Otmuchów S.A. na dzień 30.09.2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego

| Akcjonariusz | Liczba akcji/głosów przypadających z tych akcji | Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów |
|----------------------------------|---|---|
| Tornellon Investments sp z o.o.* | 20 312 690 | 66,99% |
| OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ | 3 820 363 | 12,60% |
| OFE PKO BP BANKOWY | 3 034 635 | 10,01% |
| POZOSTALI | 3 152 491 | 10,40% |

* 100% udziałowcem Tornellon Investments sp z o.o. jest Kervan International AB, który jest podmiotem zależnym od Kervan Gida Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi

4.3.2. Zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 28 września 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły inne zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

4.3.3. Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki, ani uprawnień do nich.

Emitent nie posiada wiedzy aby od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 28 września 2023 roku nastąpiły zmiany w zakresie stanu posiadania akcji oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

4.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wykaz pozostałych transakcji z podmiotami powiązanymi zawiera tabela poniżej:

Tabela 34 Transakcje z podmiotami powiązanymi

| | 30.09.2023 | 30.09.2022 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Jednostka Dominująca | | |
| Zarząd | 733 | 862 |
| Rada Nadzorcza | 189 | 189 |
| Jednostki zależne | | |
| Zarząd | 23 | 23 |
| Rada Nadzorcza | 14 | 13 |

W okresie trzech kwartałów 2023 roku ZPC Otmuchów S.A. ani Jednostki Zależne nie zawarły żadnych transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Tabela 35 Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązаныmi

| Rodzaj powiązania | Okres | transakcje | | sald | |
|-------------------------------|-----------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| | | zakup od podmiotów powiązanych | sprzedaż dla podmiotów powiązanych | zobowiązania do podmiotów powiązanych | należności od podmiotów powiązanych |
| Jednostki współkontrolowane | 3 kwartały 2023 | - | - | - | - |
| Jednostki współkontrolowane | Rok 2022 | - | - | - | - |
| Jednostki stowarzyszone | 3 kwartały 2023 | - | - | - | - |
| Jednostki stowarzyszone | Rok 2022 | - | - | - | - |
| Pozostałe jednostki powiązane | 3 kwartały 2023 | 111 | 186 | 5 485 | 174 |
| Pozostałe jednostki powiązane | Rok 2022 | 9 077 | 1 794 | 6 991 | 1 393 |

4.5. Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie trzech kwartałów 2023 roku spółka ZPC Otmuchów S.A. nie udzieliła nowych poręczeń podmiotom zależnym. Natomiast Spółka PWC ODRA S.A. udostępniła Spółce ZPC Otmuchów nieruchomości, które stały się przedmiotem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym.

Szczegółowe informacje nt. udzielonych poręczeń zostały zaprezentowane w punkcie 3.11 *Zobowiązania i aktywa warunkowe*.

4.6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań Spółki lub Jednostki Zależnej, w tym w szczególności takie, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ZPC Otmuchów S.A.

W sprawie z powództwa 40 powodów przeciwko spółce zależnej od Emitenta PWC Odra S.A. w sprawie o zapłatę odpraw (suma roszczeń wszystkich powodów wynosi 660.865,04 zł) postępowanie przez Sądem Rejonowym w Opolu zostało zakończone wyrokiem z dnia 26 marca 2019 r., którym Sąd oddalił w całości wszystkie powództwa wobec Spółki i odstąpił od obciążania powodów kosztami procesu w stosunku do Spółki, a wyrokiem Sądu Okręgowego w Opolu z dnia 28 listopada 2019 r. oddalono również apelację powodów- od wskazanego wyroku powodowie złożyli do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną. W wyniku rozpatrzenia skargi kasacyjnej uchylono zaskarżony wyrok w całości do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Opolu w postępowaniu apelacyjnym – po przeprowadzeniu rozprawy Sąd ten w dniu 23 września 2022 r. wydał wyrok, w którym ponownie oddalono apelację powodów od wyroku Sądu I instancji. Powodowie po raz kolejny złożyli skargę kasacyjną od korzystnego dla Spółki wyroku Sądu II instancji, na co złożono odpowiedź.

Na skutek pozwu wniesionego przez kontrahenta spółki zależnej od Emitenta przed Sądem Okręgowym w Opolu zawisła sprawa o zapłatę, w której wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę ok. 194 tys. złotych. Strona pozwana nie uznaje żądania określonego w pozwie.

Spółka zależna od Emitenta PWC Odra S.A w Brzegu skierowała do Sądu Okręgowego w Opolu pozew o zapłatę przeciwko byłemu Prezesowi Zarządu Spółki [Pozwany 1] oraz ubezpieczycielowi [Pozwany 2]. PWC Odra wniosła o [i] zasądzenie od Pozwanego 1 oraz Pozwanego 2 kwoty ok. 27,2 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami z zastrzeżeniem, że spełnienie świadczenia przez któregokolwiek z Pozwanych zwalnia drugiego z nich z obowiązku świadczenia na rzecz PWC Odra oraz [ii] zasądzenie od Pozwanego 1 kwoty ok. 7,4 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami. Roszczenie odszkodowawcze, o którym mowa powyżej zostało skierowane z tytułu wyrządzenia szkody Emitentowi i PWC Odra przy sprawowaniu zarządu w okresie od 2018 do 2019 roku związanej z prowadzeniem nieprawidłowej – w ocenie Spółki – polityki cenowej dotyczącej sprzedaży produktów w Grupie Kapitałowej Emitenta.

Oprócz opisanych powyżej nie wystąpiły inne istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego

4.7. Stanowisko wobec publikowanych prognoz

Zarząd ZPC Otmuchów S.A. nie publikował prognoz tak jednostkowych, jak i skonsolidowanych wyników na 2023 rok.

4.8. Opis działalności w okresie trzech kwartałów 2023 roku

W okresie trzeciego kwartału 2023 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia z punktu widzenia działalności operacyjnej Grupy:

1. Zawiadomienie przekazane na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej w związku ze zmianą udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce

Zarząd ZPC Otmuchów S.A. „Emitent” w Raporcie bieżącym 25/2023 poinformował o otrzymaniu przez Emitenta w dniu 3 lipca 2023 roku zawiadomienia od Tornellon Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie „Tornellon Investments”, sporządzonego w trybie art. 77h ust. 3 w związku z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o nabyciu przez Tornellon Investments 397 _trzystu dziewięćdziesięciu siedmiu akcji Spółki w ramach wezwania na sprzedaż akcji Emitenta, ogłoszonego przez Tornellon Investments w dniu 22 maja 2023 roku.

2. Zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce

Zarząd ZPC Otmuchów S.A. [Spółka, Emitent] poinformował w Raporcie bieżącym 26/2023, że w dniu 09.08.2023 do Spółki wpłynęło od PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny („Zawiadamiający”), w którego imieniu działa PKO BP Bankowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

4.9. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w trzech kwartałach 2023 r.

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki

Pandemia COVID-19 miała niski wpływ na wyniki działalności Spółki w 2023 roku. Aktualnie Grupa nie identyfikuje istotnego wpływu na wyniki działalności. Jednak w przypadku wystąpienia pandemii spółka dostrzega rosnące ryzyko w obszarze zachowania ciągłości dostaw materiałów do produkcji w tym w szczególności pochodzących z zakupów importowych. Istotnym aspektem wpływu COVID-19 na wyniki spółki mogą być również dodatkowe koszty ponoszone przez spółkę na utrzymanie bezpieczeństwa pracy, środki czystości, odkażanie pomieszczeń itp.

Wpływ wojny na Ukrainie i konfliktu na Bliskim Wschodzie na działalność Grupy Otmuchów

Spółka wstrzymała się od prowadzenia aktywnej sprzedaży na terenie Rosji. Spadek przychodów z tytułu wstrzymania handlu z Rosją miał charakter pomijalny dla trwałości i vitalności biznesu i kształtował się na poziomie 1% przychodów. Znacznie większy wpływ toczącego się konfliktu jest odczuwany w związku z zaprzestaniem prowadzenia projektów rozwojowych z Rosją.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyk, w tym zawłaszczających z sytuacji polityczno-gospodarczej na świecie informuje, że kontynuacja działalności Spółki nie jest zagrożona. Grupa na bieżąco monitoruje wydarzenia geopolityczne, tak, żeby móc reagować na wpływ ryzyk na swoją działalność.

Zmiany w akcjonariacie spółki zależnej

Spółka na mocy uchwały podjętej przez WZA spółki PWC ODRA dokonała wspólnie z Akcjonariuszem nadrzędnym, tj KERVAN International AB przymusowy odkup akcji. W ramach tego procesu zostały nabyte Akcje, które były zarejestrowane w Rejestrze Akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski. W wyniku procesu squeeze out zwiększył się udział przez ZPC Otmuchów S.A. w kapitale spółki PWC ODRA z 71,46% do 72,31%.

4.10. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej

Poza informacjami zamieszczonymi odpowiednio w niniejszym raporcie Zarząd Emitenta nie identyfikuje innych informacji, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Jednostki Zależne.

4.11. Czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów

Zarząd Emitenta stoi na stanowisku, że dalszy rozwój Grupy Kapitałowej w najbliższych kwartałach będzie zdeterminowany zarówno przez czynniki wewnętrzne, jak również zewnętrzne, które są ściśle związane z działalnością operacyjną.

Do najistotniejszych czynników zaliczyć należy:

- Utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce i w Europie,
- Drastyczne zmiany cen kluczowych surowców oraz walut,
- Otwarcie się nowych kierunków eksportu,
- Zmiany w strukturze handlu detalicznego w Polsce,
- Zmiany regulacyjne w zakresie ograniczenia handlu w niedziele,
- Wzrost konkurencji, w tym producentów z krajów o niższych kosztach produkcji,
- Skutki wpływu konfliktów wojennych na świecie na globalne oraz krajowe otoczenie biznesowe oraz branżowe,
- Realizacja scenariuszy inwestycyjnych odnoszących się do rozwoju technologii produkcyjnych,
- Pozyskanie poziomu finansowego zapewniającego realizację strategii inwestycyjnej.

W ocenie Emitenta, wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Otmuchów będą również miały podejmowane na przestrzeni ostatnich tygodni oraz zaplanowane na najbliższe miesiące działania optymalizacyjne oraz działania związane z wykorzystaniem doświadczeń branżowych Dominującego Akcjonariusza obejmujące m.in.:

- optymalizację struktury zatrudnienia;
- przegląd portfela klientów oraz prioryteryzacja struktury bazująca na marżowości współpracy;
- analogiczny przegląd portfela produktów;

- intensyfikacja działań sprzedażowych w kanale eksportowym – ze szczególnym uwzględnieniem kontrahentów spoza Europy;
- przegląd receptur poszczególnych grup produktowych;
- wzrost mocy produkcyjnych w związku z uruchomieniem inwestycji.

4.12. Strategia Grupy Kapitałowej Otmuchów

Mając na uwadze trendy międzynarodowe w branży spożywczej, ocenę perspektyw poszczególnych segmentów oraz linii biznesowych Grupy Otmuchów oraz przypisanych do nich aktywów z punktu widzenia priorytetów rozwojowych oraz doświadczenia Kervan Gida będącego pośrednio akcjonariuszem większościowym Emitenta ("Większościowy Akcjonariusz") w obszarze wytwarzania żelków, fakt intensyfikacji współpracy Spółki z Większościowym Akcjonariuszem w tym zawartą ramową umowę o współpracy, Spółka podjęła decyzję o intensyfikacji rozwoju posiadanych technologii produkcyjnych Grupy Otmuchów w obszarze wytwarzania żelków w oparciu m.in. o rozbudowę zakładu produkcyjnego w Nysie.

Aktualnie trwa finalizacja procesu inwestycja w rozbudowę zakładu, który pozwoli na zwiększenie mocy produkcyjnych w kategorii żelek. Ponadto w toku pozostaje analiza perspektyw działalności Grupy Otmuchów, w tym przedmiotem rozważań pozostają perspektywy pozostałych segmentów oraz linii biznesowych Grupy Otmuchów oraz przypisanych do nich aktywów z punktu widzenia priorytetów rozwojowych, w związku z czym Spółka w celu pozyskania środków własnych na finansowanie ww. inwestycji nie wyklucza ewentualnej sprzedaży części wybranych aktywów lub zmiany ich przeznaczenia.

Spółka analizuje również scenariusze centralizacji produkcji w ramach funkcjonujących obecnie zakładów produkcyjnych, celem optymalizacji kosztów wydziałowych, w tym zużycia mediów czy robocizny bezpośredniej/pośredniej. Spółka prowadzi również działania inwestycyjne mające na celu automatyzację i redukcję kosztów wytworzenia na funkcjonujących wydziałach produkcyjnych

Jednocześnie Emitent analizuje rozpoczęty projekt badawczo-rozwojowy o nazwie „Prace B+R nad innowacyjną technologią w ZPC Otmuchów” dofinansowany przez NCBiR na zakładzie produkcyjnym produktów czekoladowanych m.in. przez pryzmat opłacalności wdrożenia w kontekście aktualnych uwarunkowań gospodarczych na świecie i obecnego otoczenia rynkowego. Ze względów rynkowych i technicznych pod rozważenie poddawane jest kontynuowanie projektu w pełnym wymiarze jak również ewentualność braku dalszej kontynuacji projektu.

4.13. Zarządzanie ryzykiem

Grupa Otmuchów w każdym segmencie prowadzonej działalności narażona jest na ryzyka. Ich materializacja może w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz Spółek Zależnych. Świadomość tych zagrożeń wymaga utrzymywania oraz ciągłego udoskonalania narzędzi mitygujących ryzyka. Grupa monitoruje ekspozycję oraz przygotowuje i aktualizuje plany celem minimalizacji poniższych ryzyk, które w toku wieloletniej działalności zostały zidentyfikowane jako najistotniejsze:

- Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym związane jest z możliwym wystąpieniem negatywnych zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek konfliktów wojennych na świecie. Pogorszenie koniunktury gospodarczej na rynku może wpłynąć na zmniejszenie wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych, siły nabywczej społeczeństwa i wysokości popytu konsumpcyjnego, a co za tym idzie, spowodować spadek sprzedaży

produktów spożywczych (zwłaszcza nie będących produktami pierwszej potrzeby). Ewentualne spowolnienie gospodarcze na rynku może negatywnie wpłynąć na zakładaną przez Grupę rentowność oraz planowaną dynamikę rozwoju.

- Ryzyko zmiany koniunktury w branży produkcji cukierniczej związane jest z możliwym wystąpieniem negatywnych zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek spadku wartości rynku produktów cukierniczych. Koniunktura w branży produkcji produktów cukierniczych, w której Grupa prowadzi działalność, jest skorelowana z koniunkturą w branży sprzedaży detalicznej. Zarówno na rynku polskim, jak i europejskim, czynniki wpływające na spadek wielkości sprzedaży detalicznej w sposób bezpośredni wpływają na pogorszenie sytuacji w każdym sektorze produkcyjnym.

Ewentualne spowolnienie gospodarcze w branży, w której działa Grupa, może negatywnie wpłynąć na zakładaną przez Grupę rentowność oraz planowaną dynamikę rozwoju.

- Ryzyko braku podaży pracowników związane jest z możliwym wystąpieniem negatywnych zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek braku pracowników na rynku, nawet przy uwzględnieniu pracowników zagranicznych. Obecny rynek pracy w Polsce jest rynkiem trudnym dla pracodawców, co może przełożyć się na konieczność ponoszenia przez Grupę w przyszłości wyższych kosztów wynagrodzenia. Angażowanie pracowników zagranicznych oznacza dla Grupy konieczność ciągłego inwestowania w proces ich adaptacji do nowego środowiska pracy. W związku z wysokim stopniem skłonności pracowników zagranicznych do migracji, czas i środki zainwestowane w ich wyszkolenie nie zawsze będą przekładać się na pozyskanie przez Grupę wykwalifikowanego pracownika na dłuższy okres.

Rosnąca presja płacowa ze strony pracowników wynikająca z aktualnej sytuacji makroekonomicznej w kraju oraz zatwierdzony wzrost płacy minimalnej na poziomie ok. 19% w 2024 roku przekłada się na konieczność zwiększenia nakładów na płace w kolejnym roku,

- Ryzyko cen surowców związane jest z możliwym wystąpieniem negatywnych zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek wzrostu cen surowców. Minimalizacja ryzyka odbywa się poprzez bieżącą analizę cen surowców i trendów rynkowych oraz podejmowanie decyzji o rodzaju kontraktacji z uwzględnieniem obecnej sytuacji rynkowej. Kontrakty na zakup surowców zawierane są na podstawie planów sprzedaży/zapotrzebowania na surowce w określonym okresie i uwzględniają ilość, cenę oraz okres obowiązywania, co zabezpiecza Grupę przed zmianami cen w okresie kontraktacji. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z kilkoma dostawcami, aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanego nieprzewidywalnymi zdarzeniami. Dodatkowo Grupa wymaga aby dostawcy posiadali i stosowali systemy jakościowe typowe dla przemysłu spożywczego (HACCP, BRC, IFS).

Potencjalne braki w dostępności surowców i opakowań, w szczególności opakowań kartonowych w związku z kryzysem na rynku celulozy dyskontowane jest poprzez utrzymanie stocku na kluczowych opakowaniach oraz regularny monitoring rynku,

Presja inflacyjna po stronie producentów sięgająca 25-30% w ujęciu średnich kosztów surowców i opakowań oraz bezprecedensowy wzrost ceny kluczowych surowców – cukru i syropu glukozowego przekraczający 100% wobec ceny z początku roku dyskontowane poprzez zawarcie długoterminowych kontraktów na kluczowe surowce zabezpieczających potrzeby produkcyjne w okresie zdefiniowanym jako szczególnie wrażliwy a także poprzez dywersyfikację źródeł dostaw,

- Ryzyko zmiany kursu walutowego związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek istotnych wahań kursów walut. Grupa ma zbilansowane przepływy w walutach obcych.
- Ryzyko koncentracji sprzedaży związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek zaburzeń współpracy z głównym odbiorcą. Udział głównych odbiorców JMP + P&G w przychodach ze sprzedaży działalności kontynuowanej w okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 roku wzrósł o 3,2 p.p. względem analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniósł 61,8%, natomiast w okresie porównawczym 2022 roku udział ten był równy 58,6%.
- Ryzyko braku realizacji zamówień związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w efekcie braku realizacji otrzymanych zamówień na produkty. Zapisy umów z głównymi kontrahentami Grupy są obostrzone postanowieniami dotyczącymi kar umownych za nieprzestrzeganie przez Spółki postanowień tych umów oraz mogą powodować możliwość zapłaty kar umownych m.in. w przypadkach: niedostępności, opóźnień bądź niezgodności produktów, ujawnienia informacji objętych tajemnicą handlową lub dostarczenia innym odbiorcom produktów będących przedmiotem umowy z głównymi odbiorcami Grupy. W przypadku wystąpienia wyżej wymienionych zdarzeń wartość kar może osiągnąć poziom od kilkudziesięciu tysięcy do kilku milionów złotych. Konieczność zapłaty tego typu kar mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność finansową Grupy, która minimalizuje powyższe ryzyko dzięki wypracowanym schematom, procesom i procedurom umożliwiającym realizację zamówień klientów bez istotniejszych zakłóceń.
- Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w przepływach wyniku zawartych umów kredytowych oraz leasingowych, w których obowiązuje zmienna stopa procentowa. Wszystkie formy finansowania działalności oparte są na zmiennej stopie procentowej bazującej na stawce WIBOR. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.
- Wahania kursu krajowej waluty w związku z sytuacją geopolityczną minimalizowane poprzez rozwój sprzedaży eksportowej, zwłaszcza w segmencie OTC co pozwala na uniknięcie w dłuższej perspektywie ryzyka przewidywanego dalszego osłabienia złotego.
- Ryzyko kredytowe związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w efekcie niewypełnienia przez kontrahenta swoich zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalnością należności. Spółki z Grupy zawierają transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami posiadającymi zdolność kredytową. Wszyscy klienci, którzy chcą korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym przed rozpoczęciem współpracy oraz cyklicznym w trakcie jej trwania. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółek na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo Grupa obniża ryzyko poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług u jednego z wiodących ubezpieczycieli. W procesie oceny ryzyka kredytowego brane pod uwagę są różne scenariusze zaburzeń wpływu należności.
- Ryzyko utraty płynności finansowej związane jest z możliwym wystąpieniem braku zdolności do spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych oraz handlowych. W zakresie zarządzania płynnością Grupa koncentruje się na szczegółowej analizie kształtowania się przepływów pieniężnych, rotacji należności i zobowiązań oraz monitoringu salda gotówki na rachunkach bankowych.

Minimalizacja ryzyka w tym obszarze odbywa się poprzez korzystanie z różnorodnych źródeł finansowania, takich jak: kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne, faktoringi oraz leasingi.

- Pandemia COVID-19 miała niski wpływ na wyniki działalności Spółki w 2023 roku. Aktualnie Grupa nie identyfikuje istotnego wpływu na wyniki działalności. Jednak w przypadku wystąpienia pandemii spółka dostrzega rosnące ryzyko w obszarze zachowania ciągłości dostaw materiałów do produkcji w tym w szczególności pochodzących z zakupów importowych. Istotnym aspektem wpływu COVID-19 na wyniki spółki mogą być również dodatkowe koszty ponoszone przez spółkę na utrzymanie bezpieczeństwa pracy, środki czystości, odkażanie pomieszczeń itp.

* Wpływ konfliktów wojennych na Ukrainie i Bliskim Wschodzie na działalność Grupy Otmuchów

Spółka informuje, iż na dzień publikacji niniejszego sprawozdania trudno jest precyzyjnie oszacować wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie i Bliskim Wschodzie na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przeszłości wyniki finansowe Spółki.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyk, w tym zawłaszczających z sytuacji polityczno-gospodarczej na świecie informuje, że kontynuacja działalności Spółki nie jest zagrożona. Grupa na bieżąco monitoruje wydarzenia geopolityczne, tak, żeby móc reagować na wpływ ryzyk na swoją działalność.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentacji Spółki

Marcin Kukliński

Prezes Zarządu

Monika Butz

Członek Zarządu

Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

ul. Nyska 21

48-385 Otmuchów

Tel. +48 77 431 50 83, 431 51 10

Fax +48 77 431 50 85

zpc@zpcotmuchow.pl

06 listopada 2023 r., Otmuchów