



Grupa Otmuchów

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.

**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
za trzeci kwartał roku obrotowego 2022
obejmującego okres od 2022-01-01 do 2022-09-30**

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

Otmuchów, 19 października 2022 r.

SPIS TREŚCI

SPIS TABEL:.....	2
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. Rodzaj oraz kwoty pozycji, które są nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość	21
3.7. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	21
3.7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
3.7.2. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	22
3.7.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze	22
3.8. Emisja, wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	23
3.9. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda	23
3.10. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej	23
3.11. Zobowiązania i aktywa warunkowe	23
3.12. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 września 2022 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 powiązanymi	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	27
4.8. Opis działalności w okresie trzech kwartałów 2022 roku	27
4.9. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w trzech kwartałach 2022 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	26

Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport za okres trzech kwartałów 2022 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			
	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	186 588	180 542	39 801	39 606
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 623	- 1 042	-346	-229
Zysk (strata) brutto	-4 224	- 1 937	-901	-425
Zysk (strata) netto	-4 217	- 1 449	-900	- 318
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 814	10 470	-387	2 279
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 806	- 3 089	-2 732	- 678
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 088	91	1 085	20
Przepływy pieniężne netto, razem	-9 532	7 472	-2 033	1 639

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	183 021	179 017	39 040	39 271
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 346	- 1 464	-927	-321
Zysk (strata) brutto	-7 160	- 2 525	-1 527	-554
Zysk (strata) netto	-6 920	- 1 835	-1 476	-403
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 895	17 038	-404	3 738
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 811	- 8 290	-2 733	- 1 819
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 698	- 1 114	1 002	-244
Przepływy pieniężne netto, razem	-10 008	7 634	-2 135	1 675

Tabela 3 Wybrane jednostkowe dane finansowe - dane bilansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	30.09.2022 tys. PLN	31.12.2021 tys. PLN	30.09.2022 tys. EUR	31.12.2021 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	170 032	168 313	34 916	36 595
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	78 628	72 440	16 146	15 750
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 260	7 124	875	1 549
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	74 368	65 316	15 271	14 201
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	91 404	95 873	18 770	20 845
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 099	5 099	1 047	1 109
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	25 496 500	25 496 500	25 496 500	25 496 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,17	-0,16	-0,03	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,17	-0,16	-0,03	-0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,58	3,76	0,74	0,82
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,58	3,76	0,74	0,82
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Tabela 4 Wybrane skonsolidowane dane finansowe - dane bilansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	30.09.2022 tys. PLN	31.12.2021 tys. PLN	30.09.2022 tys. EUR	31.12.2021 tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	171 737	171 616	35 266	37 312
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	88 807	80 406	18 236	17 482
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 455	9 259	1 120	2 013
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	83 352	71 147	17 116	15 469
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	82 930	91 210	17 029	19 831
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	82 758	90 275	16 994	19 628
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 099	5 099	1 047	1 109
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	25 496 500	25 496 500	25 496 500	25 496 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,27	-0,19	-0,06	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,27	-0,19	-0,06	-0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,25	3,54	0,67	0,77
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,25	3,54	0,67	0,77
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 2022 oraz 2021 roku, przy czym zgodnie z przedstawioną poniżej metodologią:

- w okresie styczeń – wrzesień 2022 roku kurs EUR wynosił 4,6880 zł;
- w okresie styczeń – wrzesień 2021 roku kurs EUR wynosił 4,5585 zł.

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

- dzień 30 września 2022 roku, który wynosił 4,8698 zł,
- dzień 31 grudnia 2021 roku, który wynosił 4,5994 zł,
- dzień 30 września 2021 roku, który wynosił 4,6329 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			
	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2022- 30.09.2022	01.07.2021- 30.09.2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody	186 588	180 542	66 030	60 610
Przychody ze sprzedaży	186 587	180 256	66 030	60 613
Pozostałe przychody	1	286	-	3
Koszty własny sprzedaży	158 186	143 823	55 487	47 446
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 402	36 719	10 543	13 164
Pozostałe przychody operacyjne	815	3 639	490	-1
Koszty sprzedaży	21 371	27 730	6 618	9 384
Koszty ogólnego zarządu	8 734	9 433	2 768	3 113
Pozostałe koszty operacyjne	735	4 237	304	1 351
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 623	- 1 042	1 343	- 685
Przychody finansowe	278	243	153	54
Koszty finansowe	2 879	1 138	1 206	113
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 4 224	- 1 937	290	-744
Podatek dochodowy	- 7	- 488	53	-191
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 4 217	- 1 449	237	-553
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	- 4 217	- 1 449	237	-553
Inne całkowite dochody	-251	24	-90	- 127
Rachunkowość zabezpieczeń	-251	24	-90	-127
Całkowite dochody ogółem	- 4 468	- 1 425	147	- 680
Zysk (strata) przypadająca na:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	- 4 468	- 1 425	147	- 680
Udziałowcom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem przypadająca na:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	- 4 468	- 1 425	147	- 680
Udziałowcom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	- 0,17	- 0,06	0,01	- 0,02
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	- 0,17	- 0,06	0,01	- 0,02
Zwykły	- 0,17	- 0,06	0,01	- 0,02
Rozwodniony	- 0,17	- 0,06	0,01	- 0,02

2.1.2. Omówienie wyników finansowych ZPC Otmuchów S.A.

Tabela 6 Wyniki finansowe – ZPC Otmuchów S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKOWA	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	Zmiana	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	w %
Przychody	186 588	180 542	6 046	3,3%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 623	- 1 042	-581	55,8%
Zysk (strata) znormalizowany z działalności operacyjnej	- 1 623	- 1 616	-7	0,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 4 224	- 1 937	-2 287	118,1%
Zysk (strata) znormalizowany przed opodatkowaniem	- 4 224	- 2 511	-1 713	68,2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 217	- 1 449	-2 769	191,1%
Zysk (strata) netto znormalizowana z działalności kont.	- 4 217	- 2 132	-2 086	97,8%
EBITDA*	5 201	6 703	-1 502	-22,4%
EBITDA znormalizowana	5 201	6 129	-928	-15,1%

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

Przychody spółki ZPC Otmuchów S.A. w okresie pierwszych trzech kwartałów 2022 roku wyniosły 186 588 tys. PLN i w porównaniu do 2021 roku wzrosły o 6 046 tys. PLN (tj. 3,3%). Koszt własny sprzedaży wyniósł 158 186 tys. PLN, co oznacza wzrost o 10% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W efekcie powyższego marża brutto w okresie trzech kwartałów 2022 roku wyniosła 15,22% i była niższa w ujęciu r/r o 5,1 p.p.

Koszty sprzedaży wyniosły 21 371 tys. PLN, co oznacza spadek o 6 359 tys. PLN (tj. 22,9%) względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów zmniejszyła się o 3,9 p.p. i wyniosła 11,5%. Koszty zarządu wyniosły 8 734 tys. PLN i zmniejszyły się w porównaniu do roku 2021 o 7,4 %.

W okresie trzech kwartałów 2022 roku nadwyżka pozostałych przychodów operacyjnych nad kosztami wyniosła 80 tys. PLN. Natomiast w poprzednim okresie osiągnięto nadwyżkę kosztów operacyjnych nad pozostałymi przychodami operacyjnymi w kwocie 598 tys. PLN.

W efekcie powyższego Spółka osiągnęła stratę z działalności operacyjnej w wysokości (-) 1 623 tys. PLN względem straty na poziomie 1 042 tys. PLN w roku 2021. Wynik EBITDA Spółki wyniósł 5 201 tys. PLN i był niższy o 1 502 tys. PLN (tj. 22,4%) względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Spółka nie rozpoznała transakcji, które zakwalifikowałyby do normalizacji. W okresie porównawczym Spółka rozpoznała takie transakcje stanowiące nadwyżkę przychodów nad kosztami w wysokości 574 tys. PLN.

Przychody finansowe Spółki wyniosły 278 tys. PLN i były wyższe o 35 tys. PLN (tj. 14,4%), głównie w efekcie przychodów z tytułów udzielonych gwarancji i poręczeń spółkom z Grupy Kapitałowej. Koszty finansowe wyniosły 2 879 tys. PLN i były wyższe o 1 741 tys. PLN (tj. 153%).

W efekcie powyższych czynników wynik netto Spółki wyniósł (-) 4 217 tys. PLN, względem (-) 1 449 tys. PLN w analogicznym okresie 2021 roku, co oznacza pogorszenie o 2 769 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			
	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2022- 30.09.2022	01.07.2021- 30.09.2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody	183 021	179 017	64 105	60 560
Przychody ze sprzedaży	183 017	178 855	64 105	60 562
Pozostałe przychody	4	162	-	- 2
Koszty własny sprzedaży	157 051	142 447	52 504	48 498
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	25 970	36 570	11 601	12 062
Pozostałe przychody operacyjne	913	3 874	541	130
Koszty sprzedaży	19 970	26 835	6 162	9 292
Koszty ogólnego zarządu	10 267	10 629	3 484	3 502
Pozostałe koszty operacyjne	992	4 444	478	1 497
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 4 346	- 1 464	2 018	- 2 099
Przychody finansowe	243	91	145	- 40
Koszty finansowe	3 057	1 152	1 272	105
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 7 160	- 2 525	891	- 2 244
Podatek dochodowy	- 240	- 689	- 40	- 282
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	- 6 920	- 1 835	931	- 1 961
Inne całkowite dochody	- 251	24	- 90	- 127
Rachunkowość zabezpieczeń	- 251	24	-90	-127
Całkowite dochody ogółem	- 7 171	- 1 811	841	- 2 088
Zysk (strata) przypadająca na:	- 6 920	- 1 835	931	- 1 961
Akcjonariuszom jednostki dominującej	- 6 157	- 1 786	739	- 1 476
Udziałowcom niesprawnym kontroli	- 763	- 49	192	- 485
Całkowite dochody ogółem przypadająca na:	- 7 171	- 1 811	841	- 2 087
Akcjonariuszom jednostki dominującej	- 6 408	- 1 762	650	- 1 602
Udziałowcom niesprawnym kontroli	- 763	- 49	191	- 485
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	-0,27	-0,07	0,04	- 0,08
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	- 0,27	- 0,07	-0,04	- 0,08
Z działalności kontynuowanej:	-0,27	-0,07	0,04	-0,08
Zwykły	-0,27	-0,07	0,04	-0,08
Rozwodniony	-0,27	-0,07	0,04	-0,08

2.1.4. Omówienie wyników finansowych Grupy Otmuchów

Tabela 8 Wyniki finansowe - Grupa Otmuchów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DZIAŁALNOŚĆ SKONSOLIDOWANA	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	Zmiana	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	w %
Działalność kontynuowana				
Przychody	183 021	179 017	4 004	2,2%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 346	-1 464	-2 882	196,9%
Zysk (strata) znormalizowany z działalności operacyjnej	-4 346	-2 038	-2 308	113,3%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 160	-2 525	-4 635	183,6%
Zysk (strata) znormalizowany przed opodatkowaniem	-7 160	-3 099	-4 061	131,1%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 920	-1 835	-5 085	277,1%
Zysk (strata) netto znormalizowana z działalności kont.	-6 920	-2 518	-4 402	174,8%
EBITDA	5 095	9 000	-3 905	-43,4%
EBITDA znormalizowana	5 095	8 426	-3331	-39,5%

Skonsolidowana sprzedaż z działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w okresie trzech kwartałów 2022 roku wyniosła 183 021 tys. PLN i w ujęciu r/r przychody wzrosły o 4 004 tys. PLN (tj. 2,2%). Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów był przede wszystkim efektem rozwoju współpracy z obecnymi kontrahentami. Pomimo wzrostu przychodów Emitent ocenia, iż potencjał okresu sprawozdawczego nie został w pełni wykorzystany. Zjawiskiem wpływającym negatywnie na potencjał przychodowy były m. in. Zmienność w obszarze gospodarczym stanowiąca skutek działań wojennych na Ukrainie.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 157 051 tys. PLN, co oznacza wzrost o 10% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Większa dynamika wzrostu kosztu własnego sprzedaży względem poziomu wygenerowanych przychodów wynika głównie z dynamicznego wzrostu kosztów wynagrodzeń i mediów oraz surowców, a także wzrost kosztów transportu.

Koszty sprzedaży wyniosły 19 970 tys. PLN, co oznacza spadek o 6 865 tys. PLN (tj. 25,6%) względem okresu porównawczego. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów zmniejszyła się o 4,1 p.p. i wyniosła 10,9%.

Koszty zarządu wyniosły 10 267 tys. PLN co oznacza spadek o 362 tys. PLN (3,4%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 5,6% i był niższy o 0,3 p.p. względem okresu trzech kwartałów 2021 roku.

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła stratę na działalności operacyjnej która wyniosła (-) 4 346 tys. PLN względem (-) 1 464 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2021.

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Grupa nie rozpoznała transakcji, które zakwalifikowałyby do normalizacji. W okresie porównawczym Grupa rozpoznała takie transakcje stanowiące nadwyżkę przychodów nad kosztami w wysokości 574 tys. PLN

EBITDA wyniósł 5 095 tys. PLN, co oznacza wynik niższy o 3 905 tys. PLN względem roku 2021 kiedy to wynik EBITDA był równy 9 000 tys. PLN.

Przychody finansowe wyniosły 243 tys. PLN co oznacza wzrost o 152 tys. PLN (tj. 167%) Koszty finansowe wyniosły 3 057 tys. PLN, co oznacza wzrost o 1 905 tys. PLN (tj. 165,4%).

W efekcie powyższego Grupa Kapitałowa w okresie trzech kwartałów 2022 roku zanotowała stratę netto w wysokości (-) 6 920 tys PLN, względem straty na poziomie (-) 1 835 tys. PLN osiągniętej w trzech kwartałach roku 2021.

2.2. Sprawozdania z sytuacji finansowej

Dane jednostkowe:

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

AKTYWA	NOTA	30.09.2022	31.12.2021
		TYS. PLN	TYS. PLN
Aktywa trwałe		96 087	90 037
Wartości niematerialne		1 396	1 504
Rzeczowe aktywa trwałe		73 455	67 353
Inwestycje w udziały i akcje		18 781	18 732
Aktywa na podatek odroczony		2 455	2 448
Aktywa obrotowe		73 945	78 276
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		68 760	73 031
Zapasy		30 283	27 124
Pożyczki		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług		26 983	23 488
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy		1 638	1 707
Należności pozostałe		138	2 158
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		785	1 136
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 118	17 418
Pozostałe aktywa niefinansowe		815	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		5 185	5 245
Aktywa razem		170 032	168 313

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

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	30.09.2022	31.12.2021
		TYS. PLN	TYS. PLN
Razem kapitały		91 404	95 873
Kapitał podstawowy		5 099	5 099
Pozostały kapitał zapasowy		114 523	114 523
Nadwyżka wartości emisyjnej		-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 295	3 547
Zyski zatrzymane		-31 513	-27 296
Zobowiązanie długoterminowe		4 260	7 124
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		283	283
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		2 165	4 100
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 812	2 720
Pozostałe zobowiązania		-	21
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		74 368	65 316
Zobowiązania krótkoterminowe		74 368	65 316
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		22 930	13 879
Pozostałe zobowiązania finansowe		8 898	4 252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		34 179	37 624
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Pozostałe zobowiązania		5 855	6 286
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		2 116	2 331
Zaliczki otrzymane na dostawy		390	944
Rezerwy krótkoterminowe		-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0	0
Zobowiązania razem		78 628	72 440
Kapitały i zobowiązania razem		170 032	168 313

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

AKTYWA	Nota	30.09.2022 tys. PLN	31.12.2021 tys. PLN
Aktywa trwałe		94 992	91 492
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne		1 396	1 504
Rzeczowe aktywa trwałe		93 479	89 988
Aktywa na podatek odroczony		117	-
Aktywa obrotowe		76 745	80 124
<u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		<u>71 468</u>	<u>74 784</u>
Zapasy		33 856	29 818
Należności z tytułu dostaw i usług		25 380	22 732
Należności z tytułu podatku bieżącego		192	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy		1 638	1 707
Należności pozostałe		167	1 170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 355	18 121
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		714	586
Pozostałe aktywa		1 166	650
<u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		<u>5 277</u>	<u>5 339</u>
Aktywa razem		171 737	171 616

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

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	30.09.2022 W TYS. PLN	31.12.2021 W TYS. PLN
Razem kapitały		82 930	91 210
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		82 758	90 276
Kapitał podstawowy		5 099	5 099
Pozostały kapitał zapasowy		8 786	8 786
Nadwyżka wartości emisyjnej		63 469	63 469
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 392	1 643
Zyski zatrzymane		4 012	11 279
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli		172	934
Zobowiązanie długoterminowe		5 455	9 259
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	96
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		451	451
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		2 165	4 100
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 839	4 591
Pozostałe zobowiązania		-	21
Zobowiązania krótkoterminowe		83 352	71 147
<u>Zobowiązania inne niż związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</u>		<u>83 352</u>	<u>71 147</u>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		25 340	15 757
Pozostałe zobowiązania finansowe		9 914	5 232
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		38 183	39 452
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		3 095	3 057
Zaliczki otrzymane na dostawy		521	995
Pozostałe zobowiązania		6 287	6 642
Rezerwy krótkoterminowe		12	12
<u>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</u>		<u>-</u>	<u>0</u>
Zobowiązania razem		88 807	80 406
Kapitały i zobowiązania razem		171 737	171 616

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	
	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	- 4 224	- 1 937
Korekty razem	2 410	12 407
Amortyzacja	6 824	7 745
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-232	30
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 336	828
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-145
Zmiana stanu rezerw	-	- 176
Zmiana stanu zapasów	-3 159	-9 394
Zmiana stanu należności	- 1406	17 671
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	- 237	- 805
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 464	- 650
Inne korekty	- 252	- 2 697
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	-1 814	10 470
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	12	1 067
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	731
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Odsetki otrzymane	1	138
Spłata udzielonych pożyczek	-	198
Wydatki	12 818	4 156
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 338	3 450
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	3 480	706
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 12 806	- 3 089
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	9 276	2 721
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	9 276	-
Inne wpływy finansowe	-	2 721
Wydatki	4 188	2 630
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	2 160	622
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	691	1 042
Odsetki zapłacone	1 337	643
Inne wydatki finansowe	-	323
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	5 088	91
Przepływy pieniężne netto, razem	- 9 532	7 472
Środki pieniężne na początek okresu	17 418	7 621
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	232	- 30
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8 118	15 063

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE SKONSOLIDOWANE	
	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	- 7 160	- 2 525
Korekty razem	5 265	19 487
Amortyzacja	9 441	10 463
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 242	50
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 393	900
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	50	-78
Zmiana stanu rezerw	-	-175
Zmiana stanu zapasów	- 4 038	-6 741
Zmiana stanu należności	- 2 091	14 892
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	2 406	3 842
Podatek dochodowy zapłacony	-192	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-128	- 893
Inne korekty	- 1 334	- 2 697
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	- 1 895	17 038
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	12	869
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	731
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Odsetki otrzymane	1	138
Dywidendy otrzymane	-	-
Wydatki	12 823	9 159
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 343	4 604
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	3 480	4 555
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	- 12 811	- 8 290
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	9 808	2 721
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz i	-	2 721
Inne wpływy finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	9 808	-
Wydatki	5 110	3 835
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	2 160	834
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 556	1 963
Odsetki zapłacone	1 394	1 038
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	4 698	- 1 114
Przepływy pieniężne netto, razem	-10 008	7 634
Środki pieniężne na początek okresu	18 121	7 794
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	242	-50
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8 355	15 378

2.4. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

Dane jednostkowe:

Tabela 15 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2022 – 30.09.2022

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					-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

Tabela 16 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2021 – 31.12.2021

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 2021 roku	5 099		114 523	3 577	-23 110	100 089
Całkowite dochody:						
Zysk (strata) netto					-4 186	- 4 186
Rachunkowość zabezpieczeń	-		-	- 31	-	- 31
Połączenie Spółek	-		-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:						
Inne	-		-	1	-	1
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	5 099		114 523	3 547	- 27 296	95 873

Tabela 17 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2021 – 31.09.2021

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 2021 roku	5 099		114 523	3 577	-23 110	100 089
Całkowite dochody:						
Zysk (strata) netto					-1 449	- 1 449
Rachunkowość zabezpieczeń	-		-	24	-	24
Połączenie Spółek	-		-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:						
Inne	-		-		-	
Na dzień 30 wrzesień 2021 roku	5 099		114 523	3 601	- 24 559	98 664

Dane skonsolidowane:

Tabela 18 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2022– 30.09.2022

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 2022 roku	5 099	8 786	63 469	1 643	11 279	90 276	934	91 210
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-251	- 6 157	- 6 157	-763	- 6 920
Inne całkowite dochody	-	-	-	-251	-	-251	-	- 251
Inne korekty – rozliczenie likwidacji spółek zależnych	-	-	-	-	-1 109	-1 109	-	- 1 109
Zmiana kapitału własnego	-	-	-	-251	-7 267	-7 518	- 763	-8 280
Na dzień 30 wrzesień 2022 roku	5 099	8 786	63 469	1 392	4 012	82 758	172	82 930

Tabela 19 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2021 – 31.12.2021

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 2021 roku	5 099	8 786	63 469	1 673	15 775	94 802	1 282	96 084
Całkowite dochody:	-	-	-	-30	- 4 497	- 4 527	-348	- 4 875
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	- 4 497	- 4 497	-348	- 4 845
Inne całkowite dochody	-	-	-	-30	-	-30	-	- 30
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału własnego	-	-	-	-30	-4 497	-4 527	- 348	-4 875
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	5 099	8 786	63 469	1 643	11 279	90 276	934	91 210

Tabela 20 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2021– 30.09.2021

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 2021 roku	5 099	8 786	63 469	1 673	15 775	94 802	1 282	96 084
Całkowite dochody:	-	-	-	24	- 1 786	- 1 786	-49	- 1 835
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	- 1 786	- 1 786	-49	- 1 835
Inne całkowite dochody	-	-	-	24	-	24	-	24
Inne korekty	-	-	-	-	-323	-323	-59	-382
Zmiana kapitału własnego	-	-	-	24	-2 109	-2 085	- 108	-2 193
Na dzień 30 września 2021 roku	5 099	8 786	63 469	1 697	13 666	92 718	1 174	93 892

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 2022 roku zostały przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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, którą można zakwalifikować do dwóch segmentów rynku spożywczego. Ponadto wyszczególniony został 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, galaretki w cukrze, galaretki w czekoladzie i sezamki.
- 2) **PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE** - segment obejmuje grupy asortymentowe: batony, prażynki oraz snacksy wielozbożowe.

3) POZOSTAŁE - segment obejmuje świadczenie usług logistycznych, transportowych i spedycyjnych. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów.

W ocenie Zarządu Spółki, aktualnie żadna grupa asortymentowa składająca się na segment Pozostałe nie stanowi elementu istotnego z punktu widzenia strategii 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.

Produkty składające się na ofertę 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.

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

Dane za okres: 01.01.2022 - 30.09.2022:

Tabela 21 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2022 - 30.09.2022

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE	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

Dane za okres: 01.01.2021 - 30.09.2021:

Tabela 22 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2021 - 30.09.2021

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE	POZOSTAŁE SEGMENTY*	RAZEM SEGMENTY
Przychody ze sprzedaży	147 324	27 996	3 697	179 017
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	147 278	27 956	3 621	178 855
Pozostałe przychody	46	40	76	162
Koszty własny sprzedaży	112 245	25 709	4 493	142 447
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	35 079	2 287	-796	36 570
Pozostałe przychody operacyjne				3 874
Koszty sprzedaży				26 835
Koszty ogólnego zarządu				10 629
Pozostałe koszty operacyjne				4 444
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				-1 464
Przychody finansowe				91
Koszty finansowe				1 152
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				-2 525
Podatek dochodowy				-689
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej				-1 836

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

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

W lutym 2020 roku Grupa podjęła decyzję o likwidacji Spółki zależnej Otmuchów Logistyka sp. z o.o. w likwidacji. Realizacja procesu likwidacyjnego nie miała istotnego wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta jak również nie ma wpływu na założenie kontynuacji działalności dla Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów. W związku z postanowieniem Sądu Rejonowego w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS wydanym w dniu 16 września 2022 roku spółka Otmuchów Logistyka sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

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 2022 roku wyniósł 62,3% przy 67,6% w okresie trzech kwartałów 2021 roku. Jednocześnie udział sprzedaży eksportowej wyniósł 37,7% w okresie trzech kwartałów 2022 roku względem 32,4% 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

Z zastrzeżeniem procesu likwidacji Otmuchów Logistyka sp. z o.o. w likwidacji w okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany organizacji Grupy Otmuchów, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności. Dnia 16 września 2022 roku Sąd Rejestrowy wykreślił spółkę Otmuchów Logistyka sp. z o.o. z rejestru przedsiębiorców w KRS.

3.6. Rodzaj oraz kwoty pozycji, które są nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość

Poza zdarzeniami i okolicznościami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu w okresie trzech kwartałów 2022 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogły mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta i Grupę Kapitałową.

3.7. 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.

3.7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela 23 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE JEDNOSTKOWE	STAN NA 31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021
Z tytułu:					
Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne:	205	-	21	184	305
Rezerwy na odprawy emerytalne	56	-	-	56	45
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	157	-	35	122	138
Rezerwy na roszczenia sporne	-	-	-	-	-
Rezerwy na koszty usług obcych	253	-	154	99	342
Odpisów aktualizujących należności i zapasy	512	-	-	512	417
Odsetek od kredytów i pożyczek	21	-	-	21	23
	1 615				
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych		-	17	1 598	1 615
Straty podatkowe	907	-	-	907	907
Pozostałe	331	-	57	274	295
Razem	4 057	-	284	3 773	4 085
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 609	76	367	1 318	1 866
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 448	7		2 455	2 219

Tabela 24 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE SKONSOLIDOWANE	STAN NA 31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021
Z tytułu:					
Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	240	-	28	212	343
Rezerwy na odprawy emerytalne	88	-	-	88	64
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	180	-	48	132	156
Rezerwy na roszczenia sporne	2	-	-	2	-
Rezerwy na koszty usług obcych	266	46	154	158	346
Odpisów aktualizujących należności	650	99	-	749	447
Odsetek od kredytów i pożyczek	21	-	-	21	21
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 597	-	37	1 560	1 597
Strat podatkowych	907	-	-	907	907
Pozostałe	633	-	116	517	750
Razem	4 584	145	383	4 346	4 631
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 584	28	383	4 229	4 631
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	-	117	-	117	-

3.7.2. 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 31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021
Z tytułu:					
Odsetek od udzielonych pożyczek/należności					-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 572	-	367	1 205	1 755
Przychodów z najmu	-	-	-	-	-
Leasingu finansowego	37	11	-	48	111
Wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-	-	-
Wycena krótkoterm. aktywów finansowych	-	-	-	-	-
Pozostałych tytułów	-	65	-	65	-
Razem	1 609	76	367	1 318	1 866
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 609	76	367	1 318	1 866
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 31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021
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	4 630	-	520	4 110	4 912
przychodów z najmu	-	-	-	-	-
leasingu finansowego	46	11	3	54	127
wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-	-	-
wycena krótkoterm. aktywów finansowych	-	-	-	-	-
pozostałych tytułów	4	65	4	65	3
Razem	4 680	76	527	4 229	5 042
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 584	76	431	4 229	4 631
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	96	-	96	-	411

3.7.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Tabela 27 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane jednostkowe

REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DANE JEDNOSTKOWE	STAN NA 31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021
Z tytułu					
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	829	-	184	645	775
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	0	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	293	-	-	293	730
Razem	1 122	-	184	938	1 505

Tabela 28 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane skonsolidowane

REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DANE SKONSOLIDOWANE	STAN NA 31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021
Z tytułu					
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	947	-	252	695	875
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	465	0	0	465	821
Razem	1 412	-	252	1 160	1 696

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

W okresie trzech kwartałów 2022 roku nie dokonywano wykupu lub spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.9. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Emitent nie wypłacił ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

3.10. 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.

3.11. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Tabela 29 Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 30.09.2022

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.	1 040	1 040 + 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

3.12. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 września 2022 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 nr A2494/97 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 jest:

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż;
- Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych;
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych.

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 2022 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 2022 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

W związku z postanowieniem Sądu Rejonowego w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS wydanym w dniu 16 września 2022 w sprawie wykreślenia spółki Otmuchów Logistyka sp. z o.o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego, struktura udziałowa Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

Tabela 32 Struktura Grupy Kapitałowej Otmuchów na dzień 30.09.2022 roku

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
PWC Odra S.A.	71,33%	Produkcja słodczy	Pełna

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, stonych 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

Na dzień 30 września 2022 roku skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

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

W dniu 6 października 2022 roku Pan Oguz Ay złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Jednocześnie w dniu 6 października 2022 roku Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki Pana Nurettin Aktas.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2022 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 Gocątek
- Członek Rady Nadzorczej - Maciej Matusiak.

Na dzień bilansowy 30 września 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Tayfun Tekbas
- Członek Komitetu Audytu – Fikret Basar
- Członek Komitetu Audytu – Agnieszka Gocątek

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Akcjonariat

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 2022 roku, tj. na dzień 18 października 2022 roku zawiera poniższa tabela.

Tabela 33 Struktura akcjonariatu ZPC Otmuchów S.A. na dzień 30.09.2022 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.*	16 712 889	65,55%
PZU PTE S.A.**	3 977 475	15,60%
PKO BP Bankowy PTE S.A.**	2 296 805	9,01%
Pozostali	2 509 331	9,84%

* 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 12 sierpnia 2022 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 12 sierpnia 2022 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

	30.09.2022	30.09.2021
Jednostka Dominująca		
Zarząd	862	811
Rada Nadzorcza	189	176
Jednostki zależne		
Zarząd	23	34
Rada Nadzorcza	13	3

W okresie trzech kwartałów 2022 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 powiązanymi

Rodzaj powiązania	Okres	transakcje		saldo	
		zakup od podmiotów powiązanych	sprzedaż dla podmiotów powiązanych	zobowiązania do podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych
Jednostki wspólnie kontrolowane	3 kwartały 2022	-	-	-	-
Jednostki wspólnie kontrolowane	Rok 2021	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	3 kwartały 2022	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	Rok 2021	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	3 kwartały 2022	7 016	174	5 485	174
Pozostałe jednostki powiązane	Rok 2021	-	-	-	-

4.5. Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie trzech kwartałów 2022 roku spółka ZPC Otmuchów S.A. nie udzieliła nowych poręczeń podmiotom zależnym.

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 albo wierzytelności 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 (łącznie: suma roszczeń każdego z powodów 660.865,04 zł) Sąd Rejonowy w Opolu wyrokiem z dnia 26 marca 2019 r. oddalił w całości wszystkie powództwa wobec Spółki i odstąpił od obciążania powodów kosztami procesu w stosunku do Spółki. Powodowie zaskarżyli orzeczenie na skutek czego Sąd Okręgowy w Opolu wyrokiem z dnia 28 listopada 2019 roku oddalił apelacje 40 powodów w całości. Na skutek czego 14 kwietnia 2020 roku powodowie złożyli skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Sąd Najwyższy przyjął skargę kasacyjną do rozpoznania i wyrokiem z dnia 26 kwietnia 2022 r. uchylił zaskarżony przez powodów wyrok i przekazał sprawę do Sądu Okręgowego w Opolu do ponownego rozpoznania. Sąd Okręgowy w Opolu wyrokiem z dnia 23 września 2022 r. oddalił apelację powodów.

Emitent wskazuje, że spółka czeka na wyznaczenie terminy w temacie sprawy w odniesieniu do oznaczonych osób fizycznych pełniących funkcje kierownicze i menedżerskie w Spółce oraz spółce zależnej PWC Odra S.A. w latach 2018 oraz 2019, wezwań do zapłaty (na zasadzie solidarnej) odszkodowania jak również skierowania do Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. będącego wystawcą polisy odpowiedzialności cywilnej członków władz spółki obowiązującej w okresie zidentyfikowanych nieprawidłowości powiadomienie o zdarzeniu ubezpieczeniowym zawierającym wezwanie TUiR do niezwłocznego spełnienia świadczenia z umowy ubezpieczenia na rzecz Emitenta oraz spółki zależnej PWC Odra o określonej kwocie, o czym Emitent informował w raportach bieżących nr 13/2021 oraz 15/2021. Jednocześnie rozważane są aktualnie alternatywne scenariusze rozstrzygnięcia ww. sporu – w tym uwzględniające rozwiązanie polubowne

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 2022 rok.

4.8. Opis działalności w okresie trzech kwartałów 2022 roku

W okresie trzeciego kwartału 2022 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia z punktu widzenia działalności operacyjnej Grupy:

W dniu 26 sierpnia 2022 r. Spółka uzgodniła z Krajową Grupą Spożywczą S.A. [Sprzedający] warunki współpracy w zakresie sprzedaży oraz dostawy cukru przez Sprzedającego na rzecz Emitenta. W ramach współpracy Sprzedający zobowiązał się do sprzedaży i dostarczenia Emitentowi w okresie od października 2022 r. do grudnia 2023 r. zapotrzebowania surowcowego na cukier za łączną kwotę netto ok. 16,1 mln zł. Dostawy odbywać będą się w uzgodnionych okresach rozliczeniowych na podstawie indywidualnych zamówień składanych przez Kupującego.

W dniu 19 września 2022 r. do Spółki wpłynęła od Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi z siedzibą w Stambule, Turcja [Kervan Gıda] obustronnie podpisana umowa ramowa o współpracy w zakresie wytwarzania, dostarczania i sprzedaży przez Emitenta gotowych produktów pod markami należącymi do Kervan Gıda [Umowa]. Zgodnie z Umową Kervan Gıda upoważnił Emitenta do wytwarzania, dostarczania i sprzedaży gotowych produktów pod markami należącymi do Kervan Gıda w okresie obowiązywania Umowy, natomiast produkty pod marką Kervan Gıda będą wytwarzane przez Spółkę na własne ryzyko, przy użyciu własnych maszyn oraz własnych i/lub dostawców surowców i opakowań Kervan Gıda. Na podstawie Umowy Kervan Gıda udzielił Spółce na okres obowiązywania Umowy, niewyłączną ogólnoswiatową i nieprzenoszalną sublicencję na korzystanie z autorskich praw majątkowych oraz na korzystanie z praw do znaków towarowych i praw do wzorów związanych z uzgodnionymi markami Kervan Gıda. Spółka została przy tym upoważniona do zezwolenia na korzystanie z sublicencji osobom trzecim za pisemną zgodą Kervan Gıda.

Ponadto w dniu 19 września 2022 r. do Spółki wpłynęły od dwóch spółek zależnych od Kervan Gıda [Dostawcy] obustronnie podpisane dwie odrębne ramowe umowy dostaw, zgodnie z którymi Dostawcy zobowiązali się na podstawie składanych odrębnie zamówień dostarczyć Emitentowi uzgodnione gotowe produkty, a Emitent zobowiązał się do ich nabycia zgodnie ze składanymi zamówieniami. Produkty nabywane od Dostawców będą następnie sprzedawane przez Emitenta do końcowych odbiorców. Umowa oraz ww. dwie umowy dostaw zostały zawarte na okres do kwietnia 2023 r., przy czym zawarcie Umowy zostało poprzedzone trzymiesięcznym próbnym okresem pilotażowym [marzec-maj br.], w trakcie którego Emitent sprzedał produkty pod marką Kervan Gıda o łącznej wartości wynoszącej ok. 0,8 mln zł. Szacowane przez Spółkę przychody wynikające z realizacji Umowy w okresie jej obowiązywania wynoszą ok. 6 mln zł netto, przy czym Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz Kervan Gıda miesięcznej opłaty licencyjnej ustalonej na warunkach rynkowych.

W dniu 20 września 2022 r. pomiędzy Emitentem i spółką zależną PWC Odra S.A. [łącznie jako Kupujący] z firmą Cargill NV z siedzibą w Mechelen, Belgia [Sprzedający] umów w zakresie zakupu i dostawy przez Sprzedającego syropów glukozowych na rzecz Kupujących. Zgodnie z zawartymi kontraktami w okresie od października 2022 r. do marca 2023 r. Sprzedający dostarczy Kupującym zapotrzebowanie surowcowe w postaci syropów glukozowych za łączną kwotę netto ok. 17,0 mln zł. Dostawy odbywać się będą w uzgodnionych miesięcznie przedziałach czasowych.

4.9. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w trzech kwartałach 2022 r.

W okresie sprawozdawczym Grupa prowadziła podstawową działalność produkcyjno – handlową w zakresie słodyczy.

Poza zdarzeniami i okolicznościami opisanymi w niniejszym raporcie w okresie trzech kwartałów 2022 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogły mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta lub Grupę Kapitałową.

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy Otmuchów

Trzy kwartały 2022 roku były kolejnym okresem prowadzenia działalności operacyjnej Grupy Otmuchów w obliczu cały czas trwającej pandemii. Nie odnotowano przypadków pojawienia się ognisk zakażeń w zakładach pracy, które spowodowałyby zamknięcie danego obszaru czy zakładu. Priorytetem dla Zarządu, obok zapewnienia zdrowia i bezpieczeństwa pracownikom, było zapewnienie ciągłości działania poszczególnych zakładów produkcyjnych i niedoprowadzenia do przerwania łańcucha dostaw. Dzięki temu, w 2022 roku, zakłady produkcyjne kontynuowały, w sposób niezakłócony działalność operacyjną. Wraz ze zniesieniem stanu epidemii oraz wycofaniem zaleceń sanitarno-epidemiologicznych Grupa wróciła do standardowego trybu funkcjonowania pozostawiając jednak w utrzymaniu dobre praktyki higieniczne, takie jak dozery płynu dezynfekującego w miejscu pracy.

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 najistotniejszymi czynników zaliczyć należy:

- utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce i w Europie,
- zmiany cen kluczowych surowców oraz walut,
- rozwój nowych prozdrowotnych trendów żywieniowych,
- 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,
- realizacja zaplanowanego planu inwestycyjnego, z wykorzystaniem dofinansowania przyznanego przez NCBiR;
- dostępność wykwalifikowanych pracowników oraz koszty związane z ich zatrudnieniem,
- utrzymanie dotychczasowego zakresu współpracy z instytucjami finansowymi (banki, firmy ubezpieczeniowe).
- konsekwencje gospodarcze oraz ewentualny wpływ na realizowane procesy operacyjne oraz logistyczne ograniczeń wynikających z epidemii Covid-19.

4.12. Strategia Grupy Kapitałowej Otmuchów

W III kwartale 2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzje kierunkowe w wybranych obszarach objętych przeglądem opcji.

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.

W związku z powyższym w pierwszej fazie działań inwestycyjnych Spółka zamierza przeprowadzić prace przystosowawcze budynków zakładu produkcyjnego w Nysie, a w kolejnej rozbudować moce produkcyjne tego zakładu w tym poprzez instalację linii zapewniających technologie, którymi Emitent na dzień dzisiejszy nie dysponuje. Szacowana skala inwestycji rozbudowy zakładu produkcyjnego w Nysie może wynieść ok. 35 mln zł, a środki niezbędne do jej realizacji tej inwestycji Emitent zamierza pozyskać w oparciu o zróżnicowane źródła finansowania, w tym częściowo m.in. w oparciu o finansowanie bankowe, środki własne, jak również o ewentualne środki pozyskane od inwestorów lub akcjonariuszy.

W celu realizacji ww. zamierzeń w dniu 21 września 2022 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o zainicjowaniu działań zmierzających do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji nieprzekraczającą 17 % udziału w obecnym kapitale zakładowym Spółki z wyłączeniem prawa poboru. Zarząd Spółki zamierza przeprowadzić emisję nowych akcji w drodze subskrypcji prywatnej, szacując, że środki z takiej emisji wyniosą ok. 10 mln zł, przy czym o ostatecznych parametrach podwyższenia kapitału zakładowego zdecyduje Walne Zgromadzenie Spółki, zwołane na 19 października 2022 r.

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.

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 ewentualnych zawirowań w obszarze wzrostu światowego PKB, wojny celnej lub brexitu. Działalność gospodarcza Grupy prowadzona jest głównie na rynku polskim, który w latach 2018-2022 odpowiadał za około 70% - 90% przychodów ze sprzedaży. Znaczący wpływ na wysokość osiąganych przychodów oraz rozwój

Grupy ma tempo wzrostu PKB, poziom dochodów oraz wydatków gospodarstw domowych, poziom wynagrodzeń, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej w Polsce oraz 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 14% w 2023 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).

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 minimalizuje ryzyko zmiany kursów walut poprzez intensyfikację eksportu w związku z zakupem niektórych surowców w walutach obcych (hedging naturalny) oraz kalkulowania w cenach wyrobów gotowych otwartych ekspozycji walutowych. Główną walutą obcą w jakiej następują rozliczenia transakcji handlowych zagranicznych jest EUR. Emitent oraz Spółki Zależne korzystały w okresie raportowym z instrumentów pochodnych zabezpieczających kursy walut.

Wahania kursu krajowej waluty w związku z sytuacją geopolityczną minimalizowane jest poprzez rozwój sprzedaży eksportowej, zwłaszcza w segmencie OTC co pozwala na uniknięcie w dłuższej perspektywie ryzyka przewidywanego dalszego osłabienia złotego,

- 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 głównego odbiorcy w przychodach ze sprzedaży działalności kontynuowanej w okresie pierwszych trzech kwartałów 2022 roku wzrósł o 6,3 p.p. względem analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniósł 36,4%, natomiast w okresie porównawczym 2021 roku udział ten był równy 30,1%.

Rosnące ryzyko recesji w strefie euro oraz w Polsce mającej przełożenie na poziom konsumpcji oraz możliwości rozwoju produktów brandowych dyskontowane poprzez rozbudowę sprzedaży eksportowej w kierunkach dotychczas mniej eksploatowanych, wzrost w segmencie OTC oraz kształtowanie polityki cenowej pozwalającej na efektywne konkurowanie na rynku,

- 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. W celu zapewnienia finansowania działalności bieżącej oraz optymalizacji procesu zarządzania płynnością spółki wchodzące w skład Grupy Otmuchów wykorzystują mechanizm cash pooling. 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 umiarkowany wpływ na wyniki działalności spółki w trzecim kwartale br. roku. W przypadku dłużej utrzymującej się 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 są również dodatkowe koszty ponoszone przez spółkę na utrzymanie bezpieczeństwa pracy, środki czystości, odkażanie pomieszczeń itp. Spółka wyodrębniła ewidencyjnie konto księgowe na którym ewidencjonowane są koszty związane z pandemią. W kolejnych okresach sprawozdawczych możliwe więc będzie przeprowadzenie analizy wpływu Covid-19 zarówno na poziom ponoszonych kosztów pośrednich. Emitent wskazuje również, iż ograniczenia związane z pandemią COVID-19 mogą mieć wpływ na realizację założonych planów inwestycyjnych, w tym realizowanych w ramach dofinansowania przyznanego przez NCBiR.

* Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy Otmuchów

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

Zmienność w obszarze gospodarczym stanowiła wynikająca z wojny w Ukrainie stanowiła jeden z czynników wpływających na istotne wzrosty cen paliw, mediów oraz surowców wykorzystywanych w procesach produkcyjnych.

Obecnie Spółka wstrzymała się od prowadzenia aktywnej sprzedaży na terenie Rosji ograniczając się jedynie do regulacji kwestii prawnych związanych z wcześniej rozpoczętymi projektami / reklamacjami. Spadek przychodów z tytułu wstrzymania handlu z Rosją ma charakter pomijalny dla trwałości i witalności biznesu i jest na poziomie 1% przychodów, znacznie większy impakt toczącego się konfliktu jest odczuwany w związku z rosnącymi kosztami energii, gazu oraz surowców i materiałów, których wzrost w trzech kwartałach 2022 roku spowodował konieczność znacznego podniesienia cen.

Grupa monitoruje nośniki ryzyka związane z toczącym się konfliktem zbrojnym w Ukrainie a wpływające na ceny mediów, skutkujące ekstraordynaryjnym wzrostem kosztów energii i gazu zarówno w ujęciu rocznym

jak i w obserwowanych zmianach MDM dyskontowane w zawieranych kontraktach przy osiągnięciu oczekiwanej ceny na kwartalne okresy oraz codziennym monitoringiem sytuacji na rynku energii oraz zagrożeń geopolitycznych,

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

Podpisy osób uprawnionych do reprezentacji Spółki

Marcin Kukliński

Prezes Zarządu

Monika Butz

Członek Zarządu

Nurettin Aktas

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

19 października 2022 r., Otmuchów