



Grupa Otmuchów

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.

**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
za pierwszy kwartał roku obrotowego 2023
obejmującego okres od 2023-01-01 do 2023-03-31**

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

Otmuchów, 30 maja 2023 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 Grupy Otmuchów.....	7
2.1.2. Omówienie wyników finansowych Grupy Otmuchów.....	7
2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	8
2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
2.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
3. Informacje dodatkowe do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.1. Informacje wstępne	12
3.1.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania	12
3.1.2. Zastosowane zasady i metody rachunkowości	12
3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Otmuchów w podziale na segmenty	12
3.3. Działalność zaniechana i aktywa/grupy aktywów zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14
3.4. Rynki zbytu	15
3.5. Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki.....	15
3.6. Rodzaj oraz kwoty pozycji, które są nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość ...	15
3.7. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	15
3.7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16
3.7.2. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	16
3.7.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze	17
3.8. Emisja, wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	17
3.9. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda	18
3.10. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej	18
3.11. Zobowiązania i aktywa warunkowe	18
3.12. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 marca 2023 roku, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.....	18
4. Pozostałe informacje	18
4.1. Podstawowe informacje o ZPC Otmuchów S.A.....	18
4.2. Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów.....	19
4.3. Zarząd	20
4.4. Rada Nadzorcza	20
4.5. Akcjonariat	21
4.5.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów	21
4.5.2. Zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.....	21
4.5.3. Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	21
4.6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	21
4.7. Udzielone poręczenia i gwarancje.....	22
4.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	22

4.9.	Stanowisko wobec publikowanych prognoz.....	22
4.10.	Opis działalności w okresie I kwartału 2023 roku	22
4.11.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2023 r.	23
4.12.	Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej	23
4.13.	Czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów	23
4.14.	Strategia Grupy Kapitałowej Otmuchów.....	24
4.15.	Zarządzanie ryzykiem	25
5.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	28
5.1.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów ZPC Otmuchów S.A.	28
5.2.	Omówienie wyników finansowych ZPC Otmuchów S.A.	28
5.3.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	29
5.4.	Sprawozdania z przepływów pieniężnych	30
5.5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	32

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	Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z całkowitych dochodów	7
Tabela 6	Wyniki finansowe - Grupa Otmuchów	7
Tabela 7	Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - aktywa	8
Tabela 8	Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - kapitały i zobowiązania	9
Tabela 9	Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z przepływów pieniężnych	9
Tabela 10,11	Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów	11
Tabela 12	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2023 – 31.03.2023	13
Tabela 13	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2022- 31.03.2022	14
Tabela 14	Sprawozdanie z całkowitych dochodów działalności zaniechanej	14
Tabela 15	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe.....	16
Tabela 16	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane	16
Tabela 17	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe	16
Tabela 18	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane	17
Tabela 19	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane jednostkowe	17
Tabela 20	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane skonsolidowane	17
Tabela 21	Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 31.03.2023.....	18
Tabela 22	Zakłady produkcyjne ZPC Otmuchów S.A.	19
Tabela 23	Zakłady produkcyjne Spółek Zależnych	19
Tabela 24	Struktura Grupy Kapitałowej Otmuchów na dzień 31.03.2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego	19
Tabela 25	Struktura akcjonariatu ZPC Otmuchów S.A. na dzień 31.03. 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego	21
Tabela 26	Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi	21
Tabela 27	Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z całkowitych dochodów	28
Tabela 28	Wyniki finansowe – ZPC Otmuchów S.A.	28
Tabela 29	Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej - aktywa	29
Tabela 30	Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej – kapitały i zobowiązania	29
Tabela 31	Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z przepływów pieniężnych	30
Tabela 32,33	Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A.	32

Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport za okres I kwartału 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			
	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 560	65 130	17 139	14 015
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 474	-446	739	-96
Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	2 403	-1 001	511	-215
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 729	-828	581	-178
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 827	-6 828	-2 516	-1 469
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 278	-5 723	-1 336	-1 231
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 004	4 542	1 277	977
Przepływy pieniężne netto, razem	-12 101	-8 009	-2 574	-1 723

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	77 784	64 307	16 548	13 838
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 891	-3 704	1 041	-797
Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	3 715	-4 324	790	-930
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 020	-4 110	855	-884
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 648	-6 909	-2 052	-1 487
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 280	-5 758	-1 336	-1 239
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 900	4 119	830	886
Przepływy pieniężne netto, razem	-12 028	-8 548	-2 559	-1 839

Tabela 3 Wybrane jednostkowe dane finansowe - dane bilansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	193 282	190 718	41 339	40 666
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	87 714	87 954	18 760	18 754
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 772	3 171	807	676
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	83 942	84 783	17 954	18 078
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	105 568	102 764	22 579	21 912
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 064	5 099	1 297	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)	0,09	-0,25	0,02	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	-0,25	0,02	-0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,48	4,03	0,74	0,86
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,48	4,03	0,74	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			
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	190 577	191 644	40 761	40 863
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	91 348	96 435	19 538	20 562
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 937	4 405	1 056	939
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	86 411	92 030	18 482	19 623
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	99 229	95 209	21 223	20 301
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 064	5 099	1 297	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)	0,13	-0,36	0,03	-0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,13	-0,36	0,03	-0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,27	3,73	0,70	0,80
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,27	3,73	0,70	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 kwartału odpowiednio 2023 oraz 2022 roku, przy czym zgodnie z przedstawioną poniżej metodologią:

- w okresie styczeń – marzec 2023 roku kurs EUR wynosił 4,7005 zł.
- w okresie styczeń – marzec 2022 roku kurs EUR wynosił 4,6472 zł.

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

- dzień 31 marca 2023 roku, który wynosił 4,6755zł.
- dzień 31 grudnia 2022 roku, który wynosił 4,6899 zł.

2. Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe

2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

2.1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Otmuchów

Tabela 5 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody	77 784	64 307
Przychody ze sprzedaży	77 784	64 307
Pozostałe przychody	-	-
Koszty własny sprzedaży	63 416	56 623
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 368	7 684
Pozostałe przychody operacyjne	1 426	351
Koszty sprzedaży	6 454	7 457
Koszty ogólnego zarządu	3 789	3 817
Pozostałe koszty operacyjne	660	465
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 891	- 3 704
Przychody finansowe	19	138
Koszty finansowe	1 195	758
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 715	- 4 324
Podatek dochodowy	- 305	- 214
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 020	- 4 110
Działalność zaniechana	-	- 7
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	- 7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 020	- 4 117
Inne całkowite dochody	73	- 196
Rachunkowość zabezpieczeń	73	- 196
Całkowite dochody ogółem	4 093	-4 313
Zysk (strata) przypadająca na:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 651	- 3 183
Udziałowcom niesprawnym kontroli	369	- 933
Całkowite dochody ogółem przypadająca na:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 724	- 3 379
Udziałowcom niesprawnym kontroli	369	- 933
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,13	- 0,16
Rozwodniony	0,13	- 0,16

2.1.2. Omówienie wyników finansowych Grupy Otmuchów

Tabela 6 Wyniki finansowe - Grupa Otmuchów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DZIAŁALNOŚĆ SKONSOLIDOWANA	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	Zmiana	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	w %
Działalność kontynuowana				
Przychody	77 784	64 307	13 476	20,96%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 891	- 3 704	8 595	nd
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 715	-4 324	8 039	nd
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 020	-4 110	8 130	nd
EBITDA	7 754	-531	8 285	nd

Skonsolidowana sprzedaż z działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w okresie I kwartału 2023 roku wyniosła 77 784 tys. PLN i w ujęciu r/r wzrosło o 13 476 tys. PLN (tj. 20,96%).

Koszt własny sprzedaży wyniósł 63 416 tys. zł. i był wyższy o 6 793 tys. PLN w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego. Wzrost kosztu własnego w zasadniczej części był spowodowany wzrostem kosztu

wytworzenia, takim jak wzrost cen energii, podstawowych surowców wykorzystywanych do bezpośredniej produkcji.

Koszty sprzedaży wyniosły 6 454 tys. PLN, co oznacza spadek o 1 003 tys. PLN (tj. 13,45%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów sprzedaży w przychodach w 1 kwartale 2023 wyniósł 8,3% co przełożyło się na zmniejszenie relacji kosztów sprzedaży do przychodów o 3,30 p.p.

Koszty zarządu wyniosły 3 789 tys. PLN co oznacza spadek o 28 tys. PLN (0,73%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 4,9% i był niższy o 1,1 p.p. względem okresu pierwszego kwartału 2022 roku.

W okresie sprawozdawczym saldo pozostałej działalności operacyjnej wyniosło 766 tys. PLN względem (-) 114 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2022.

W efekcie powyższego Grupa wypracowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości(+) 4 891tys. PLN względem straty w roku porównawczym na poziomie (-) 3 704tys. PLN w roku 2022. Wynik EBITDA wyniósł 7 754 tys. PLN, co oznacza wynik wyższy względem I kwartału 2022 roku, kiedy to wynik EBITDA był równy (-) 531tys. PLN.

Przychody finansowe wyniosły 19tys. PLN co oznacza spadek o 119 tys. PLN (tj. 86,23%) . Koszty finansowe wyniosły 1 194 tys. PLN, co oznacza wzrost o 436 tys. PLN (tj. 57,52%), na co wpływ miały głównie wyższe koszty odsetek bankowych.

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 7 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - aktywa

AKTYWA	31.03.2023 tys. PLN	31.12.2022 tys. PLN
Aktywa trwałe	110 159	105 206
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	1 092	1 245
Rzeczowe aktywa trwałe	108 274	103 961
Aktywa na podatek odroczony	793	-
Aktywa obrotowe	80 418	86 438
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	80 418	86 438
Zapasy	48 190	41 790
Należności z tytułu dostaw i usług	24 138	26 174
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	1 177	31
Należności pozostałe	348	403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 534	16 613
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 027	1 409
Pozostałe aktywa	4	18
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	190 577	191 644

Tabela 8 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - kapitały i zobowiązania

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2023	31.12.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Razem kapitały	99 229	95 209
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	98 448	94 797
Kapitał podstawowy	6 064	5 099
Pozostały kapitał zapasowy	20 651	8 786
Nadwyżka wartości emisyjnej	63 469	63 469
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 008	14 839
Zyski z lat ubiegłych	6 256	2 604
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	781	412
Zobowiązanie długoterminowe	4 937	4 405
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	60
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	623	623
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 100	1 520
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 214	2 202
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	86 411	92 030
Zobowiązania inne niż związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	86 411	92 030
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16 368	12 142
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 907	9 212
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 785	52 328
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	31	30
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	3 968	3 971
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 329	1 340
Pozostałe zobowiązania	6 011	12 994
Rezerwy krótkoterminowe	12	13
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Zobowiązania razem	91 348	96 435
Kapitały i zobowiązania razem	190 577	191 644

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tabela 9 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE SKONSOLIDOWANE	
	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	3 715	- 4 331
Korekty razem	- 13 363	- 2 578
Amortyzacja	2 863	3 173
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	51	- 139
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	395	693
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-441	-
Zmiana stanu rezerw	51	-
Zmiana stanu zapasów	- 6 400	4 362
Zmiana stanu należności	944	1 025
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-9 626	-10 776
Podatek dochodowy zapłacony	-121	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 079	- 718
Inne korekty	-	-198
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	- 9 648	- 6 909
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 142	-
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 125	-
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Odsetki otrzymane	17	-

Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	8 422	5 758
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 352	1 015
Inne wydatki inwestycyjne	70	4 743
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-6 280	- 5 758
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	5 451	5 313
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	5 451	5 313
Wydatki	1 551	1 194
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	645	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	493	501
Odsetki zapłacone	413	693
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	3 900	4 119
Przepływy pieniężne netto, razem	-12 028	- 8 548
Środki pieniężne na początek okresu	16 613	18 121
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-51	139
Środki pieniężne na koniec okresu	4 534	9 712

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tabela 10 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2023 – 31.03.2023

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 01 styczeń 2023 roku	5 099	8 786	63 469	14 839	2 604	94 797	412	95 209
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	3 651	3 651	369	4 020
Inne całkowite dochody	-	-	-	73	-	73	-	73
Transakcje z właścicielami								
Inne korekty-dopłata do kapitału	-	-	-	-12 831	-	-12 831	-	-12 831
Inne korekty	-	-	-	-73	1	-72	-	-72
Emisja akcji	965	11 865	-	-	-	12 830	-	12 830
Zmiana kapitału własnego	965	11 865	-	-12 831	3 652	3 651	369	4 020
Na dzień 31 marca 2023 roku	6 064	20 651	63 469	2 008	6 256	98 448	781	99 229

Tabela 11 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:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-8 672	-8 672	-523	-9 195
Inne całkowite dochody	-	-	-	365	-	365	-	365
Transakcje z właścicielami								
Inne korekty-dopłata do kapitału	-	-	-	12 831	-	12 831	-	12 831
Inne korekty	-	-	-	-	-3	-3	1	-2
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
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

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 I kwartału 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, którą można zakwalifikować do dwóch segmentów rynku spożywczego. Ponadto wyszczególniony został segment uwzględniający pozostałe źródła przychodów niesklasyfikowane w dwóch podstawowych segmentach operacyjnych. Są to:

- 1) Segment SŁODYCZE obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, żelki, galaretki w cukrze, galaretki w czekoladzie.
- 2) Segment ŚNIADANIOWE oraz ZBOŻOWE aktualnie obejmuje grupy asortymentowe: batony, snacki.

3) Segment POZOSTAŁE Obejmuje pozostałą działalność w tym m.in. . świadczenie usług , 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: 01.01.2023 – 31.03.2023 :

Tabela 12 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2023 – 31.03.2023

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE	POZOSTAŁE*	RAZEM SEGMENTY
Przychody ze sprzedaży	71 977	5 274	533	77 784
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	71 977	5 274	533	77 784
Pozostałe przychody	0	0	0	0
Koszty własny sprzedaży	58 045	4 465	905	63 416
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 931	809	-372	14 368
Pozostałe przychody operacyjne				1 426
Koszty sprzedaży				6 454
Koszty ogólnego zarządu				3 789
Pozostałe koszty operacyjne				660
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				4 891
Przychody finansowe				19
Koszty finansowe				1 195
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				3 715
Podatek dochodowy				-305
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej				4 020

Dane za okres: 01.01.2022- 31.03.2022:

Tabela 13 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2022-31.03.2022

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE	POZOSTAŁE*	RAZEM SEGMENTY
Przychody ze sprzedaży	58 913	5 150	244	64 307
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	58 913	5 150	244	64 307
Pozostałe przychody	-	-	-	-
Koszty własny sprzedaży	49 151	6 757	716	56 623
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 762	-1 607	-471	7 684
Pozostałe przychody operacyjne				351
Koszty sprzedaży				7 457
Koszty ogólnego zarządu				3 824
Pozostałe koszty operacyjne				465
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				-3 711
Przychody finansowe				138
Koszty finansowe				758
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				-4 331
Podatek dochodowy				-214
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej				- 4 117

* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

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

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność zaniechana w Grupie nie występowała. W okresie porównawczym, Grupa do działalności zaniechanej kwalifikowała Spółkę Otmuchów Logistyka sp. z o.o. w likwidacji oraz segment operacyjny .

Tabela 14 Sprawozdanie z całkowitych dochodów działalności zaniechanej

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2023-31.03.2023 tys. PLN	01.01.2022 -31.03.2022 tys. PLN
Działalność zaniechana		
Przychody	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-
Pozostałe przychody	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	7
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-7
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-7
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-7

Segment operacyjny	Produkty śniadaniowe oraz zbożowe	Produkty śniadaniowe oraz zbożowe
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres	-	1 699
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	1 699
Koszty własny sprzedaży	-	2 605
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	- 906

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 I kwartału 2023 roku wyniósł 58,8%, przy 63,0% w okresie I kwartału 2022 roku. Jednocześnie udział sprzedaży eksportowej wyniósł 41,2% w okresie I kwartału 2023 roku względem 37,0% w okresie porównawczym

3.5. Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki

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.

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 I kwartału 2023 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 15 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE JEDNOSTKOWE	STAN NA 31.12.2022	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA	STAN NA 31.03.2023	STAN NA 31.03.2022
Z tytułu:					
Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne:	174	39	-	213	211
Rezerwy na odprawy emerytalne	85	-	-	85	56
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	146	46	-	192	173
Rezerwy na koszty usług obcych	51	241	-	292	377
Odpisów aktualizujących należności i zapasy	230	-	27	203	426
Odsetek od kredytów i pożyczek	26	-	6	20	21
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 598	-	-	1 598	1615
Straty podatkowe	907	-	-	907	907
Pozostałe	211	7	39	179	375
Razem	3 428	333	72	3 689	4 161
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	- 1 178	-	65	-1 113	-1 540
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	2 250	333	7	2 576	2 621

*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczonego

Tabela 16 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE SKONSOLIDOWANE	STAN NA 31.12.2022	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA	STAN NA 31.03.2023	STAN NA 31.03.2022
Z tytułu:					
Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	204	44	-	248	243
Rezerwy na odprawy emerytalne	123	-	-	123	88
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	164	52	-	216	189
Rezerwy na roszczenia sporne	2	-	-	2	2
Rezerwy na koszty usług obcych	54	242	-	296	384
Odpisów aktualizujących należności	435	-	27	408	564
Odsetek od kredytów i pożyczek	26	-	6	20	21
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 590	18	-	1 608	1 597
Strat podatkowych	907	-	-	907	907
Pozostałe	427	187	-	614	673
Razem	3 932	543	33	4 442	4 668
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	- 3 932	-250	33	-3 649	-4 578
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	-	793	-	793	90

*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczonego

3.7.2. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Tabela 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE JEDNOSTKOWE	STAN NA 31.12.2022	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA	STAN NA 31.03.2023	STAN NA 31.03.2022
Z tytułu:					
Odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	-	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 130	-	53	1 077	1 464
Przychodów z najmu	-	-	-	-	-
Leasingu finansowego	40	-	4	36	76
Wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-	-	-
Wycena krótkoterm.aktywów finansowych	-	-	-	-	-
Pozostałych tytułów	8	-	8	-	-
Razem	1 178	-	65	1 113	1 540
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 1 178	-	-65	-1 113	-1 540
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-

*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczonego

Tabela 18 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 31.03.2023	STAN NA 31.03.2022
Z tytułu:					
odsetek od udzielonych pożyczek/należności				-	-
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	3 933	-	98	3 836	4 470
przychodów z najmu	-	-	-	-	-
leasingu finansowego	43	-	4	36	83
wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-	-	-
wycena krótkoterm. aktywów finansowych	-	-	-	-	-
pozostałych tytułów	16	-	8	8	-
Razem	3 992	-	110	3 880	4 553
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 3 932	-	-50	-3880	-4 553
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	-	60	-	-

*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczonego

3.7.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Tabela 19 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane jednostkowe

REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DANE JEDNOSTKOWE	STAN NA 31.12.2022	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 31.03.2023	STAN NA 31.03.2022
Z tytułu					
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	445	90	-	535	293
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	-	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	773	244	--	1 017	914
Razem	1 218	334		1 532	1 207

Tabela 20 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane skonsolidowane

REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DANE SKONSOLIDOWANE	STAN NA 31.12.2022	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 31.03.2023	STAN NA 31.03.2022
Z tytułu					
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	650	90		740	465
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-			-	
rezerwa na niewykorzystane urlopy	868	278	-	1 146	996
Razem	1 518	368	-	1 886	1 461

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

W okresie I kwartału 2023 roku nie dokonywano wykupu lub spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 24 stycznia 2023 r. miała miejsce rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego dokonana w związku z emisją akcji serii F. W dniu 28 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F. W dniu 14 grudnia 2022 r. pomiędzy Spółką a Tornellon Investments Sp. z o.o., Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" oraz PKO BP BANKOWY Otwarty Fundusz Emerytalny (łącznie jako "Inwestorzy") zawarte zostały umowy objęcia przez poszczególnych Inwestorów odpowiednio 3.599.404, 722.917 oraz 501.358 akcji serii F, tj. łącznie 4.823.679 akcji serii F wyemitowanych przez Spółkę w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii F zostały wprowadzone do obrotu giełdowego oraz zarejestrowane w KDPW w dacie 14 marca 2023 r. o czym informowano w raportach bieżących nr 8/2023, 9/2023 oraz 10/2023.

3.9. Wyłacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie I kwartału 2023 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, co jest zauważalne w przychodach Grupy w tym okresie. Z punktu widzenia wolumenów sprzedażowych dla spółki korzystniejsze są niskie temperatury zewnętrzne w okresie letnim.

Wpływ sezonowości na wolumeny sprzedaży spółka systematycznie niweluje poprzez zwiększanie sprzedaży w kanale eksportowym oraz B2B, które ze względu na strukturę zakupów nie są tak podatne na temperatury zewnętrzne jak kanał sprzedaży tradycyjnej czy kanał nowoczesny.

3.11. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Tabela 21 Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 31.03.2023

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	KWOTA WYNIKAJĄCA Z UMOWY (TYS. Zł)	POTENCJALNE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.03.2022	ZABEZPIECZENIE SPŁATY DŁUGU PRZEZ PORĘCZYCIELA
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	625	625+ odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o dla PWC Odra S.A.	3 000	3000 + odsetki	Przystąpienie do długu

3.12. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 marca 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 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 22 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 snacksów, batonów oraz magazyn wyrobów gotowych

4.2. Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów

Grupa Kapitałowa Otmuchów na dzień 31 marca 2023 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej ZPC Otmuchów S.A. oraz jednej operacyjnej spółki zależnej tj. PWC Odra S.A.

Na dzień 31 marca 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 23 Zakłady produkcyjne Spółek Zależnych

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Brzeg, ul. Starobrzezka 4, 7	Zakład produkcyjny słodczy

Struktura udziałowa Grupy Kapitałowej na 31 marca 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

Tabela 24 Struktura Grupy Kapitałowej Otmuchów na dzień 31.03.2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
PWC Odra S.A.	71,36%	Produkcja słodczy	Pełna

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 30 marca 2023 roku do dnia bilansowego, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu udział Jednostki Dominującej w ogólnej liczbie głosów w Spółkach Zależnych nie uległ zmianie.

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 oraz batonów.

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A.

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

4.3. Zarząd

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2023 roku przedstawiał się następująco:

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki funkcjonuje w niezmienionym składzie.

4.4. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

- Fikret Basar – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Burhan Basar – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tayfun Tekbas – Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Gocałek – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień bilansowy tj. 31 marca 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

4.5. Akcjonariat

4.5.1. 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 tj. na dzień 30 maja 2023 roku zawiera poniższa tabela.

Tabela 25 Struktura akcjonariatu ZPC Otmuchów S.A. na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego

Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Tornellon Investments sp z o.o	20 312 293	20 312 293	66,99%	66,99%
2	PZU PTE S.A.	4 700 392	4 700 392	15,50%	15,50%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 883 155	2 883 155	9,51%	9,51%

4.5.2. Zmiany w strukturze znaczących Akcjonariuszy

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

Jednocześnie Emitent wskazuje na okoliczność ogłoszenia przez Tornellon Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ["Wezwanie"]. Szczegółowe informacje zamieszczono w raporcie bieżącym nr 18/2023.

4.5.3. Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

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

4.6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie I kwartału 2023r Emitent i Grupa nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Tabela 26 Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązаныmi

Rodzaj powiązania	Okres	transakcje		saldo	
		zakup od podmiotów powiązanych	sprzedaż dla podmiotów powiązanych	zobowiązania do podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych
Jednostki spółkontrolowane	I kwartał 2023	-	-	-	-
Jednostki spółkontrolowane	Rok 2022	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	I kwartał 2023	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	Rok 2022	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	I kwartał 2023	460	30	1	154
Pozostałe jednostki powiązane	Rok 2022	9 077	1 794	6 991	1 393

W okresie I kwartału 2023 roku ZPC Otmuchów S.A. ani Jednostki Zależne nie zawarły żadnych transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

4.7. Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie I kwartału 2023 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*.

4.8. 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.

Szczegółowe zestawienie spraw sądowych Emitent przekazywał w rocznych sprawozdaniach finansowych sporządzonych w dniu 28 kwietnia 2023 roku.

Oprócz opisanych w sprawozdaniu rocznym Nota 63 nie wystąpiły inne istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od dnia publikacji raportów za 2022 rok.

4.9. Stanowisko wobec publikowanych prognoz

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

4.10. Opis działalności w okresie I kwartału 2023 roku

W okresie sprawozdawczym Grupa prowadziła podstawową działalność produkcyjno – handlową w zakresie słodczy i produkcji wyrobów zbożowych. Grupa kontynuowała proces dywersyfikacji produktowej oraz geograficznej sprzedaży w kierunku osiągnięcia wyższych marż.

Wskazać w szczególności należy na rozszerzenie współpracy z międzynarodowym kontrahentem z branży FMCG w obszarze produkcji i sprzedaży na rzecz tego podmiotu nowej kategorii produktów żelkowych z obszaru zdrowia i suplementów diety, o czym informowano w raporcie bieżącym 2/2023.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania realizowano również inwestycje w zwiększenie mocy produkcyjnych – w szczególności w obszarze żelek. Spółka zgodnie z przyjętą w poprzednich latach strategią rozwoju kontynuuje prace inwestycyjne, których finalizację i oddanie do użytku planuje zgodnie z harmonogramem prac w trzecim kwartale 2023.

Ponadto pierwsze miesiące 2023 to również okres nawiązania/odnowienia współpracy z instytucjami finansującymi. W szczególności należy wskazać na:

- -zawarcie umowy z MBankiem o kredyt inwestycyjny na rozbudowę zakładu produkcyjnego o wartości 2 mln eur (raport bieżącym 1/2023);

- zawarcia z ING Bank Śląski S.A. umowy limitu w rachunku bankowym zwiększającym do kwoty 8 mln zł (raport bieżący 13/2023);
- zawarcie z PKO BP S.A. aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego zwiększającego limit do kwoty 10 mln zł (raport bieżącym 17/2023).

Poza zdarzeniami opisanymi w innych punktach niniejszego raportu, w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły istotne zdarzenia.

4.11. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2023 r.

Na osiągnięcie wskazanego powyżej poziomu wyników Grupy Kapitałowej Emitenta najistotniejszy wpływ miały wprowadzone na przestrzeni ostatnich kwartałów zmiany w strukturze portfela zamówień w kierunku rentowniejszych linii produktowych oraz wyniki realizowanych w poprzednich miesiącach inicjatyw optymalizacyjnych. Z drugiej strony w okresie sprawozdawczym pozostawała obecna presja inflacyjna, która miała wpływ na ceny surowców i materiałów jak również poziom wynagrodzeń.

Poza zdarzeniami i okolicznościami opisanymi w niniejszym raporcie w okresie I kwartału 2023 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogły mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta lub Grupę Kapitałową.

4.12. 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.

4.13. Czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów

Zarząd Emitenta stoi na stanowisku, że dalszy rozwój Grupy Kapitałowej w najbliższych latach 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,
- Znaczące wzrosty cen energii,
- 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 epidemii COVID-19 i wojny na Ukrainie na globalne oraz krajowe otoczenie biznesowe oraz branżowe,

- Realizacja scenariuszy inwestycyjnych odnoszących się do rozwoju technologii produkcyjnych, Pozyskanie poziomu finansowego zapewniającego realizację strategii inwestycyjnej
- 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.

4.14. 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.

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.

Dodatkowo w toku pozostają niesformalizowane rozmowy pomiędzy spółką zależną PWC Odra z jednym z producentów słodyczy z rynków dalekowschodnich, o globalnym zasięgu działalności nt. ustalenia obszarów oraz zasadności prowadzenia wzajemnej współpracy w obszarze produkcji słodyczy, o których informowano w raporcie bieżącym 23/2022.

4.15. 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, brexitu czy epidemii koronawirusa. 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.

- Zapisy umów z kontrahentami

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 poniższych przypadkach:

- w przypadku niedostępności produktów,
- w przypadku niezgodności jakości produktów z zamówioną specyfikacją,
- w przypadku dostarczenia innym odbiorcom produktów będących przedmiotem umowy z głównymi odbiorcami Grupy,
- w przypadku każdej zmiany w zakresie składników i sposobu produkcji produktów objętych umową,
- za opóźnienia w dostawie zamówionych produktów,
- w przypadku dostarczenia towaru niezgodnego z wymogami prawa,
- w przypadku ujawnienia informacji objętych ochroną.

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. Grupa zbudowała swoją pozycję rynkową na dobrych kontaktach z kontrahentami, powtarzalnej jakości produktów, wysokim standardzie produkcji (certyfikat produkcji według standardów BRC), optymalnej logistyce i terminowości dostaw. W dotychczasowej historii spółki przypadki zapłaty kar umownych w wyniku niedotrzymania zobowiązań wynikających z zapisów umów z kontrahentami były sporadyczne. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej obecne ryzyko istotnego wpływu kar umownych wynikających z umów z kontrahentami na wyniki Grupy jest niewielkie

- Ryzyko związane z wpływem wojny na Ukrainie na otoczenie biznesowe

Grupa 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 Grupy.

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 nie jest zagrożona. Grupa na bieżąco monitoruje wydarzenia geopolityczne, tak, żeby móc reagować na wpływ ryzyk na działalność spółki.

- 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 jest tym rodzajem ryzyka, które systematycznie wzrasta.

Podaż pracowników w tym szczególnie pracowników z agencji pracy tymczasowej systematycznie się zmniejsza przy jednoczesnym dynamicznym wzroście obowiązujących stawek za roboczogodzinę. Angażowanie pracowników zagranicznych oznacza dla Grupy konieczność ciągłego inwestowania w procesie ich adaptacji do nowego środowiska pracy. W związku z wysokim stopniem skłonności pracowników zagranicznych do migracji, czas i środki zainwestowane w ich wykształcenie nie zawsze będą przekładać się na pozyskanie przez Grupę wykwalifikowanego pracownika na dłuższy okres.

- 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). Wszystkie te działania minimalizują wpływ wzrostu cen surowców na ponoszone przez spółkę koszty i osiąganą rentowność. Kluczowe dla utrzymania rentowności w dłuższym okresie jest również brak występowania negatywnych zjawisk na rynkach surowcowych związanych z klęską urodzaju i/lub barierami w swobodnym przepływie surowców na rynku międzynarodowym.

- 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. Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa nie zabezpieczyła transakcji sprzedaży ani zakupów denominowanych 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 głównego odbiorcy w przychodach ze sprzedaży działalności kontynuowanej w okresie pierwszego

kwartału 2023 roku spadł o 0,4 p.p. względem analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniósł 36,3%, natomiast w okresie porównawczym 2022 roku udział ten był równy 36,7%.

- 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. Emitent nie korzysta z transakcji zabezpieczających zmianę stóp procentowych Interest Rate Swap (IRS)
- 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.

5. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Tabela 27 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2022-31.03.2023	01.01.2021-31.03.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody	80 560	65 130
Przychody ze sprzedaży	80 560	65 130
Pozostałe przychody	-	-
Koszty własny sprzedaży	67 619	54 344
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 941	10 786
Pozostałe przychody operacyjne	1 388	302
Koszty sprzedaży	7 036	7 922
Koszty ogólnego zarządu	3 387	3 171
Pozostałe koszty operacyjne	432	441
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 474	- 446
Przychody finansowe	35	152
Koszty finansowe	1 106	707
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 403	- 1 001
Podatek dochodowy	- 326	- 173
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 729	- 828
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 729	- 828
Inne całkowite dochody	73	- 196
Rachunkowość zabezpieczeń	73	- 196
Całkowite dochody ogółem	2 802	- 1 024
Zysk (strata) przypadająca na:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 729	- 828
Udziałowcom niesprawnym kontroli		
Całkowite dochody ogółem przypadająca na:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 802	-1 024
Udziałowcom niesprawnym kontroli		
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	0,09	- 0,03
Zysk (strata) netto rozdzielony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	0,09	- 0,03
Zwykły	0,09	- 0,03
Rozdzielony	0,09	-0,03

5.2. Omówienie wyników finansowych ZPC Otmuchów S.A.

Tabela 28 Wyniki finansowe – ZPC Otmuchów S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DANE JEDNOSTKOWE	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	Zmiana	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	tys.PLN	w %
Przychody ze sprzedaży	80 560	65 130	15 430	23,69%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 474	- 446	3 920	nd
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 403	-1 001	3 404	nd
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 729	- 828	3 557	nd
EBITDA	5 463	1 859	3 604	193,87%

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów spółki ZPC Otmuchów S.A. w okresie I kwartału 2023 roku wyniosły 80 560 tys PLN i w porównaniu do I kwartału 2022 roku wzrosły o 15 430 tys. PLN (tj.23,69%).

Koszt własny sprzedaży wyniósł 67 619 tys. PLN, co oznacza wzrost o 13 275 tys. PLN (tj. 24,4%), w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W efekcie powyższego marża brutto w okresie I kwartału 2023 roku wyniosła 16,1 % i była niższa w ujęciu r/r o 0,5 p.p.

Koszty sprzedaży wyniosły 7 036 tys. PLN, co oznacza spadek o 886 tys. PLN (tj.11,2%) względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów zmalała o 3,4 p.p. i wyniosła 8,7%. Spadek kosztów sprzedaży związany był z działaniami polegającymi na przeglądzie umów posiadanych w portfelu i usunięciu mniej rentownych. Koszty zarządu wyniosły tys. 3 387 tys. PLN i w porównaniu do roku 2022 wzrosły o 216 tys. zł. tj. 6,8 p.p .

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku nadwyżka pozostałych kosztów operacyjnych nad pozostałymi przychodami wyniosła 956 tys. PLN, w okresie porównawczym natomiast wynosiła (-)139 tys. PLN .

Przychody finansowe Spółki wyniosły 35 tys. PLN i były niższe o 117 tys. PLN (tj. 77,0%). Koszty finansowe wyniosły 1 106 tys. PLN i były wyższe o 399 tys. PLN (tj. 56,4%), głównie z powodu wyższych kosztów odsetek bankowych

5.3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 29 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej - aktywa

AKTYWA	31.03.2023 tys. PLN	31.12.2022 tys. PLN
Aktywa trwałe	113 450	107 404
Wartości niematerialne	1 092	1 245
Rzeczowe aktywa trwałe	91 001	85 128
Inwestycje w udziały i akcje	18 781	18 781
Aktywa na podatek odroczony	2 576	2 250
Aktywa obrotowe	79 832	83 314
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	79 832	83 314
Zapasy	45 469	38 447
Należności z tytułu dostaw i usług	27 003	26 863
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	1 176	31
Należności pozostałe	252	168
Środki pieniężne	4 336	16 484
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 596	1 321
Pozostałe aktywa	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	193 282	190 718

Tabela 30 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej – kapitały i zobowiązania

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2023 TYS. PLN	31.12.2022 TYS. PLN
Razem kapitały	105 568	102 764
Kapitał podstawowy	6 064	5 099
Pozostały kapitał zapasowy	126 389	114 523
Nadwyżka wartości emisyjnej	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 985	16 743
Zyski zatrzymane	-30 870	-33 601
Zobowiązanie długoterminowe	3 772	3 171
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	428	428
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 100	1 520
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 244	1 223
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	83 942	84 783
Zobowiązania krótkoterminowe	83 942	84 783
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16 368	10 280
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 253	8 339
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 846	50 037
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-
Pozostałe zobowiązania	5 406	12 548

Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	2 741	2 239
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 328	1 340
Rezerwy krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Zobowiązania razem	87 714	87 954
Kapitały i zobowiązania razem	193 282	190 718

5.4. Sprawozdania z przepływów pieniężnych

Dane jednostkowe:

Tabela 31 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE JEDNOSTKOWE	
	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	2 403	- 1 001
Korekty razem	-14 230	-5 827
Amortyzacja	1 989	2 305
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	47	-133
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	395	674
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 140	-48
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	- 7022	4 735
Zmiana stanu należności	- 1 369	- 1 442
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-6 931	-11 319
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-274	-402
Inne korekty	75	-197
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	-11 827	-6 828
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 143	-
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 125	-
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Odsetki otrzymane	18	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	8 421	5 723
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 351	980
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	70	4 743
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-6 278	-5 723
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	7 313	5 448
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	7 313	5 448
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	1 309	906
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	645	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	251	232
Odsetki zapłacone	413	674
Inne wydatki finansowe	-	-

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	6 004	4 542
Przepływy pieniężne netto, razem	-12 101	-8 009
Środki pieniężne na początek okresu	16 484	17 418
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-47	133
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 336	9 542

5.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane jednostkowe:

Tabela 32 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2023 – 31.03.2023

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 2023 roku	5 099		114 523	16 743	- 33 601	102 764
Całkowite dochody:						
Zysk (strata) netto					2 729	2 729
Inne całkowite dochody	-		-	73	-	73
Transakcje z właścicielami:						
Inne korekty-dopłata do kapitału	-		-	-12 831	-	-12 831
Inne korekty			1		2	3
Emisja akcji	965		11 865		-	12 830
Na dzień 31 marzec 2023 roku	6 064		126 389	3 985	- 30 870	105 568

Tabela 33 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2022– 31.12.2022

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					-6 305	- 6 305
Inne całkowite dochody	-		-	365	-	365
Transakcje z właścicielami:						
Inne korekty-dopłata do kapitału	-		-	12 831	-	12 831
Inne korekty						
Emisja akcji	-		-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	5 099		114 523	16 743	- 33 601	102 764

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

Otmuchów, 30 maja 2023 r.