



# Grupa Otmuchów

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.

**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny  
za pierwszy kwartał roku obrotowego 2024  
obejmującego okres od 2024-01-01 do 2024-03-31**

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

Otmuchów, 31 maja 2024 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 .....	14
3.5. Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki .....	14
3.6. Rodzaj oraz kwoty pozycji, które są nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość.....	14
3.7. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	15
3.7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	15
3.7.2. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy .....	16
3.7.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze .....	16
3.8. Emisja, wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. ....	17
3.9. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda .....	17
3.10. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej.....	17
3.11. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	17
3.12. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 marca 2024 roku, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym .....	17
4. Pozostałe informacje .....	17
4.1. Podstawowe informacje o ZPC Otmuchów S.A. ....	17
4.2. Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów .....	18
4.3. Zarząd .....	19
4.4. Rada Nadzorcza .....	19
4.5. Akcjonariat.....	20
4.5.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów.....	20
4.5.2. Zmiany w strukturze znaczących Akcjonariuszy.....	20
4.5.3. Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	20
4.6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	20
4.7. Udzielone poręczenia i gwarancje .....	21

4.8.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	21
4.9.	Stanowisko wobec publikowanych prognoz.....	21
4.10.	Opis działalności w okresie I kwartału 2024 roku.....	21
4.11.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2024 r. ....	22
4.12.	Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej .....	22
4.13.	Czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów .....	22
4.14.	Strategia Grupy Kapitałowej Otmuchów .....	23
4.15.	Zarządzanie ryzykiem .....	24
5.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe .....	26
5.1.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów ZPC Otmuchów S.A. ....	26
5.2.	Omówienie wyników finansowych ZPC Otmuchów S.A. ....	27
5.3.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	27
5.4.	Sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	28
5.5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	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	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 01.01.2024 – 31.03.2024 .....	13
Tabela 13	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2023- 31.03.2023 .....	14
Tabela 14	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe.....	15
Tabela 15	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane .....	15
Tabela 16	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe .....	16
Tabela 17	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane .....	16
Tabela 18	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane jednostkowe .....	16
Tabela 19	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane skonsolidowane .....	16
Tabela 20	Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 31.03.2024 .....	17
Tabela 21	Zakłady produkcyjne ZPC Otmuchów S.A. ....	18
Tabela 22	Zakłady produkcyjne Spółek Zależnych .....	18
Tabela 23	Struktura Grupy Kapitałowej Otmuchów na dzień 31.03.2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego .....	18
Tabela 24	Struktura akcjonariatu ZPC Otmuchów S.A. na dzień 31.03. 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego.....	20
Tabela 25	Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	20
Tabela 26	Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązany.....	20
Tabela 27	Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z całkowitych dochodów .....	26
Tabela 28	Wyniki finansowe – ZPC Otmuchów S.A. ....	27
Tabela 29	Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej - aktywa .....	27
Tabela 30	Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej – kapitały i zobowiązania .....	28
Tabela 31	Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z przepływów pieniężnych .....	28
Tabela 32,33	Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. ....	30

## Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport za okres I kwartału 2024 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			
	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 366	80 560	16 747	17 139
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 553	3 474	822	739
Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	2 003	2 403	464	511
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 407	2 729	326	581
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 857	-11 827	1 818	-2 516
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 046	-6 278	-1 168	-1 336
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 092	6 004	1 178	1 277
Przepływy pieniężne netto, razem	7 903	-12 101	1 829	-2 574

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	70 989	77 784	16 428	16 548
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 619	4 891	2 689	1 041
Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	10 074	3 715	2 331	790
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 378	4 020	2 170	855
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 534	-9 648	2 206	-2 052
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 752	-6 280	-1 563	-1 336
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 049	3 900	1 168	830
Przepływy pieniężne netto, razem	7 831	-12 028	1 812	-2 559

Tabela 3 Wybrane jednostkowe dane finansowe - dane bilansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	224 900	215 925	52 291	49 661
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	111 072	103 504	25 825	23 805
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7 415	4 232	1 724	973
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	103 657	99 272	24 101	22 832
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	113 828	112 421	26 466	25 856
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 064	6 064	1 410	1 395
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	30 320 179	30 320 179	30 320 179	30 320 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,05	0,32	0,01	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	0,32	0,01	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,75	3,71	0,87	0,85
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,75	3,71	0,87	0,85
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Tabela 4 Wybrane skonsolidowane dane finansowe - dane bilansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE SKONSOLIDOWANE			
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	235 852	224 429	54 838	51 617
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	104 939	102 916	24 399	23 670
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	8 630	5 481	2 007	1 261
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	96 309	97 435	22 393	22 409
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	130 913	121 513	30 439	27 947
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 064	6 064	1 410	1 395
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	30 320 179	30 320 179	30 320 179	30 320 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,32	4,01	1,00	0,92
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4,32	4,01	1,00	0,92
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 2024 oraz 2023 roku, przy czym zgodnie z przedstawioną poniżej metodologią:

- w okresie styczeń – marzec 2024 roku kurs EUR wynosił 4,3211 zł.
- w okresie styczeń – marzec 2023 roku kurs EUR wynosił 4,7005 zł.

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

- dzień 31 marca 2024 roku, który wynosił 4,3009 zł.
- dzień 31 grudnia 2023 roku, który wynosił 4,3480 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	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody</b>	<b>70 996</b>	<b>77 784</b>
Przychody ze sprzedaży	70 989	77 784
Pozostałe przychody	7	-
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>53 547</b>	<b>63 416</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>17 449</b>	<b>14 368</b>
Pozostałe przychody operacyjne	8 051	1 426
Koszty sprzedaży	6 857	6 454
Koszty ogólnego zarządu	5 571	3 789
Pozostałe koszty operacyjne	1 453	660
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 619</b>	<b>4 891</b>
Przychody finansowe	-	19
Koszty finansowe	1 545	1 195
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>10 074</b>	<b>3 715</b>
Podatek dochodowy	696	- 305
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>9 378</b>	<b>4 020</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>9 378</b>	<b>4 020</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>73</b>
Rachunkowość zabezpieczeń	-	73
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>9 378</b>	<b>4 093</b>
<b>Zysk (strata) przypadająca na:</b>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 157	3 651
Udziałowcom niesprawnym kontroli	2 221	369
<b>Całkowite dochody ogółem przypadająca na:</b>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 157	3 724
Udziałowcom niesprawnym kontroli	2 221	369
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>	<b>0,31</b>	<b>0,13</b>
<b>Zysk (strata) netto rozdzielony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>	<b>0,31</b>	<b>0,13</b>
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>		
Zwykły	0,31	0,13
Rozwodniony	0,31	0,13

#### 2.1.2. Omówienie wyników finansowych Grupy Otmuchów

Tabela 6 Wyniki finansowe - Grupa Otmuchów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DZIAŁALNOŚĆ SKONSOLIDOWANA	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023	Zmiana	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	w %
Działalność kontynuowana				
Przychody	70 996	77 784	-6 788	-8,73%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 619	4 891	6 728	137,56%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 074	3 715	6 359	171,17%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 378	4 020	5 358	133,28%
EBITDA	13 972	7 754	6 218	80,19%

Skonsolidowana sprzedaż z działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w okresie I kwartału 2024 roku wyniosła 70 996 tys. PLN i w ujęciu r/r spadło o 6 788 tys. PLN (-) tj. 8,73%.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 53 547 tys. zł. i był niższy o 9 869 tys. PLN w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego.



Koszty sprzedaży wyniosły 6 857 tys. PLN, co oznacza wzrost o 403 tys. PLN (+)tj. 6,24% względem okresu porównawczego. Udział kosztów sprzedaży w przychodach w I kwartale 2024 wyniósł 9,7% co przełożyło się na zwiększenie relacji kosztów sprzedaży do przychodów o 1,4 p.p.

Koszty zarządu wyniosły 5 571 tys. PLN co oznacza wzrost o 1 782 tys. PLN (+)47,03% względem okresu porównawczego. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 7,8% i był wyższy o 3,0 p.p. względem okresu pierwszego kwartału 2023 roku.

W okresie sprawozdawczym saldo pozostałej działalności operacyjnej wyniosło 6 598 tys. PLN względem 766 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2023. Kluczową pozycję w pozostałych przychodach operacyjnych stanowiła płatność otrzymana przez Grupę z tytułu realizacji postanowień umowy, o zawarciu której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 1/2024 z 24 stycznia 2024 r

W efekcie powyższego Grupa wypracowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości(+) 11 619 tys. PLN względem straty w roku porównawczym na poziomie (+) 4 891 tys. PLN w roku 2023. Wynik EBITDA wyniósł (+)13 972 tys. PLN, co oznacza wynik wyższy względem I kwartału 2023 roku, kiedy to wynik EBITDA był równy (+) 7 754 tys. PLN.

Przychody finansowe nie wystąpiły. W okresie porównawczym wyniosły 19 tys. PLN.

Koszty finansowe wyniosły 1 545 tys. PLN, co oznacza wzrost r/r o 350 tys. PLN (+)tj. 29,29%, na co wpływ miały głównie wyższe koszty finansowania działalności.

## 2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 7 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - aktywa

AKTYWA	31.03.2024 tys. PLN	31.12.2023 tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>142 911</b>	<b>140 360</b>
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	586	745
Rzeczowe aktywa trwałe	139 651	136 694
Nieruchomości inwestycyjne	2 392	2 392
Aktywa na podatek odroczony	282	529
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>92 941</b>	<b>84 069</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>92 941</b>	<b>84 069</b>
Zapasy	35 955	37 068
Należności z tytułu dostaw i usług	31 903	30 396
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	1 150	1 089
Należności pozostałe	432	251
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 901	14 319
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 600	939
Pozostałe aktywa	-	7
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>235 852</b>	<b>224 429</b>

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

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2024	31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Razem kapitały</b>	<b>130 913</b>	<b>121 513</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>120 987</b>	<b>113 829</b>
Kapitał podstawowy	6 064	6 064
Pozostały kapitał zapasowy	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej	75 335	75 335
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 611	1 611
Zyski zatrzymane	28 465	21 307
<b>Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli</b>	<b>9 926</b>	<b>7 684</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>8 630</b>	<b>5 481</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	975	975
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 195	2 041
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 460	2 465
Pozostałe zobowiązania	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>96 309</b>	<b>97 435</b>
<b>Zobowiązania inne niż związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</b>	<b>96 309</b>	<b>97 435</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32 969	30 123
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 236	5 318
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 032	42 115
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 382	1 374
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	4 898	3 872
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 104	402
Pozostałe zobowiązania	13 676	14 219
Rezerwy krótkoterminowe	12	12
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>104 939</b>	<b>102 916</b>
<b>Kapitały i zobowiązania razem</b>	<b>235 852</b>	<b>224 429</b>

## 2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tabela 9 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE SKONSOLIDOWANE	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>10 074</b>	<b>3 715</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-540</b>	<b>- 13 363</b>
Amortyzacja	2 353	2 863
Zyski (straty) udziałów niesprawnym kontroli	-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	249	51
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	725	395
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-24	-441
Zmiana stanu rezerw	-	51
Zmiana stanu zapasów	1 113	- 6 400
Zmiana stanu należności	- 1 705	944
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-2 325	-9 626
Podatek dochodowy zapłacony	-456	-121
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-470	- 1 079
Inne korekty	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>9 534</b>	<b>- 9 648</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>2 142</b>
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	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>6 752</b>	<b>8 422</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 752	8 352
Inne wydatki inwestycyjne	-	70
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>	<b>- 6 752</b>	<b>-6 280</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>6 952</b>	<b>5 451</b>
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	6 952	5 451
<b>Wydatki</b>	<b>1 903</b>	<b>1 551</b>
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	952	645
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	226	493
Odsetki zapłacone	725	413
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>	<b>5 049</b>	<b>3 900</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>7 831</b>	<b>-12 028</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>14 319</b>	<b>16 613</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	- 249	-51
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>21 901</b>	<b>4 534</b>

## 2.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tabela 10 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2024 – 31.03.2024

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 2024 roku	6 064	9 512	75 335	1 611	21 307	113 829	7 684	121 513
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	-	-	7 157	7 157	2 221	9 378
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	7 157	7 157	2 221	9 378
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze akcjonariatu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	1	1	21	22
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	-	-	-	-	7 158	7 158	2 242	9 400
Na dzień 31 marzec 2024 roku	6 064	9 512	75 335	1 611	28 465	120 987	9 926	130 913

Tabela 11 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2023 – 31.12.2023

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 1 stycznia 2023 roku	5 099	9 512	63 469	14 473	8 295	100 848	6 825	107 673
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	-	-29	12 588	12 559	1 112	13 671
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	12 588	12 588	1 112	13 700
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-29	-	-29	-	-29
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji z właścicielami</b>	965	-	11 866	-12 833	424	422	-253	169
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	965	-	11 866	-12 831	-	-	-	-
Zmiany w strukturze akcjonariatu	-	-	-	-	253	253	-253	-
Inne korekty	-	-	-	-2	171	169	-	169
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	965	-	11 866	-12 862	13 012	12 981	859	13 840
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	6 064	9 512	75 335	1 611	21 307	113 829	7 684	121 513

## 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 2024 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 jednostki zależnej 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.

Grupa określa segmenty operacyjne według grup produktowych. Dla potrzeb zarządzania wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wynik brutto ze sprzedaży w podziale na poszczególne segmenty. Informacja o aktywach ogółem i zobowiązaniach każdego segmentu nie jest elementem wewnętrznego raportowania. Również wydatki inwestycyjne nie są alokowane do poszczególnych segmentów operacyjnych. Aktywa trwałe służące prowadzonej przez Grupę działalności we wszystkich segmentach są zlokalizowane w Polsce.

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.
- 2) PRZEKAŚKI - segment obejmuje grupy asortymentowe: batony, chrupki, oraz snacksy wielozbożowe.
- 3) POZOSTAŁE - segment obejmuje świadczenie usług wynajmu. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów

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: 01.01.2024 – 31.03.2024

Tabela 12 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2024 – 31.03.2024

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRZEKAŚKI	POZOSTAŁE*	RAZEM SEGMENTY
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	63 984	5 772	1 240	70 996
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	63 977	5 772	1 240	70 989
Pozostałe przychody	7	0	0	7
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	46 742	5 566	1 239	53 547
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	17 242	206	1	17 449
Pozostałe przychody operacyjne				8 051
Koszty sprzedaży				6 857
Koszty ogólnego zarządu				5 571
Pozostałe koszty operacyjne				1 453
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>				11 619
Przychody finansowe				0
Koszty finansowe				1 545
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				10 074
Podatek dochodowy				696
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				9 378

**Dane za okres: 01.01.2023- 31.03.2023:**

Tabela 13 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2023-31.03.2023

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRZEKĄSKI	POZOSTAŁE*	RAZEM SEGMENTY
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	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
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	58 045	4 465	905	63 416
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	13 931	809	-372	14 368
Pozostałe przychody operacyjne				1 426
Koszty sprzedaży				6 454
Koszty ogólnego zarządu				3 789
Pozostałe koszty operacyjne				660
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>				4 891
Przychody finansowe				19
Koszty finansowe				1 195
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				3 715
Podatek dochodowy				-305
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				4 020

\* 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 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność zaniechana w Grupie nie występowała.

### 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 2024 roku wyniósł 66,8%, przy 58,8% w okresie I kwartału 2023 roku. Jednocześnie udział sprzedaży eksportowej wyniósł 33,2% w okresie I kwartału 2024 roku względem 41,2% 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 2024 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 14 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE JEDNOSTKOWE	STAN NA 31.12.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA	STAN NA 31.03.2024	STAN NA 31.03.2023
<b>Z tytułu:</b>					
Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne:	242	-	236	6	213
Rezerwy na odpisy emerytalne	155	-	-	155	85
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	174	41	-	215	192
Rezerwy na koszty usług obcych	34	72	-	106	292
Odpisów aktualizujących należności i zapasy	248	40	-	288	203
Odsetek od kredytów i pożyczek	24	-	2	22	20
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 702	-	-	1 702	1 598
Straty podatkowe	-	-	-	-	907
Pozostałe	672	-	523	149	179
<b>Razem</b>	<b>3 251</b>	<b>153</b>	<b>761</b>	<b>2 643</b>	<b>3 689</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-996	-	-316	-680	-1 113
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem</b>	<b>2 255</b>	<b>153</b>	<b>445</b>	<b>1 963</b>	<b>2 576</b>

\*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczonego

Tabela 15 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE SKONSOLIDOWANE	STAN NA 31.12.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA	STAN NA 31.03.2024	STAN NA 31.03.2023
<b>Z tytułu:</b>					
Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	277	-	270	7	248
Rezerwy na odpisy emerytalne	223	-	-	223	123
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	191	49	-	240	216
Rezerwy na roszczenia sporne	4	-	-	4	2
Rezerwy na koszty usług obcych	41	74	-	115	296
Odpisów aktualizujących należności	383	47	-	430	408
Odsetek od kredytów i pożyczek	24	-	2	22	20
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 738	-	-	1 738	1 608
Strat podatkowych	-	-	-	-	907
Pozostałe	1 068	31	524	575	614
<b>Razem</b>	<b>3 949</b>	<b>201</b>	<b>796</b>	<b>3 354</b>	<b>4 442</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	- 3420	-	-348	-3 072	-3 649
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem</b>	<b>529</b>	<b>201</b>	<b>448</b>	<b>282</b>	<b>793</b>

\*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczonego



### 3.7.2. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Tabela 16 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE JEDNOSTKOWE	STAN NA 31.12.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 31.03.2024	STAN NA 31.03.2023
<b>Z tytułu:</b>					
Odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	-	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	868	-	237	631	1 077
Przychodów z najmu	-	-	-	-	-
Leasingu finansowego	82	-	33	49	36
Wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-	-	-
Wycena krótkoterm. aktywów finansowych	-	-	-	-	-
Pozostałych tytułów	46	-	46	-	-
<b>Razem</b>	<b>996</b>	<b>-</b>	<b>316</b>	<b>680</b>	<b>1 113</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-996	-	-316	-680	-1 113
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczony

Tabela 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE SKONSOLIDOWANE	STAN NA 31.12.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 31.03.2024	STAN NA 31.03.2023
<b>Z tytułu:</b>					
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	-	-	-	-	-
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	3 528	-	269	3 259	3 836
przychodów z najmu	-	-	-	-	-
leasingu finansowego	82	-	33	49	36
wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-	-	-
wycena krótkoterm. aktywów finansowych	-	-	-	-	-
pozostałych tytułów	46	-	46	-	8
<b>Razem</b>	<b>3 656</b>	<b>-</b>	<b>348</b>	<b>3 308</b>	<b>3 880</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 656	-	-348	-3 308	-3 880
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczony

### 3.7.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Tabela 18 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane jednostkowe

REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DANE JEDNOSTKOWE	STAN NA 31.12.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 31.03.2024	STAN NA 31.03.2023
<b>Z tytułu</b>					
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	935	150	-	1 085	535
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	915	214	--	1 129	1 017
<b>Razem</b>	<b>1 850</b>	<b>364</b>	<b>-</b>	<b>2 214</b>	<b>1 552</b>

Tabela 19 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane skonsolidowane

REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DANE SKONSOLIDOWANE	STAN NA 31.12.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN NA 31.03.2024	STAN NA 31.03.2023
<b>Z tytułu</b>					
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 139	150	-	1 289	740
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 160	260	-	1 420	1 146
<b>Razem</b>	<b>2 299</b>	<b>410</b>	<b>-</b>	<b>2 709</b>	<b>1 886</b>

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

W okresie I kwartału 2024 roku nie dokonywano wykupu lub spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

### 3.9. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie I kwartału 2024 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. Jednocześnie Grupa identyfikuje zwiększenie zainteresowania produktami żelowymi wzbogaconymi witaminami w okresie wczesnojesiennym.

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 jak również poprzez dywersyfikację produktową.

### 3.11. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Tabela 20 Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 31.03.2024

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	Kwota wynikająca z umowy (tys. zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Nieruchomości PWC ODRA jako zabezpieczenie w kredycie w rachunku bieżącym w PKO BP S.A. dla ZPC OTMUCHÓW S.A.	10 000	9 683 + odsetki	Hipoteka/cesja praw z polisy
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 31 marca 2024 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 21 Zakłady produkcyjne ZPC Otmuchów S.A.  
LOKALIZACJE ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH 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, żelek oraz magazyn wyrobów gotowych

## 4.2. Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów

Grupa Kapitałowa Otmuchów na dzień 31 marca 2024 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej ZPC Otmuchów S.A. oraz jednej spółki zależnej tj. PWC Odra S.A.

Na dzień 31 marca 2024 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 22 Zakłady produkcyjne Spółek Zależnych

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

Struktura udziałowa Grupy Kapitałowej na 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

Tabela 23 Struktura Grupy Kapitałowej Otmuchów na dzień 31.03.2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
PWC Odra S.A.	72,84%	Produkcja słodczy	Pełna

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 30 kwietnia 2024 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 01 stycznia 2024 oraz 31 marca 2024 roku przedstawiał się następująco:

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

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

## 4.4. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01 stycznia 2024 oraz 31 marca 2024 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 2024 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 31 maja 2024 roku zawiera poniższa tabela.

Tabela 24 Struktura akcjonariatu ZPC Otmuchów S.A. na dzień 31 marca 2024 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	20 312 690	20 312 690	66,99%	66,99%
2	PZU PTE S.A.	3 820 363	3 820 363	12,60%	12,60%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	3 034 635	3 034 635	10,01%	10,01%

### 4.5.2. Zmiany w strukturze znaczących Akcjonariuszy

W okresie od dnia publikacji sporządzenia raportu okresowego, tj. od dnia 30 kwietnia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

### 4.5.3. Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 31.05 2024 roku osoby zarządzające i nadzorujące posiadają akcje Spółki w ilości jak poniżej w tabeli:

Tabela 25 Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

OSOBA ZARZĄDZAJĄCA	ILOŚĆ AKCJI (sztuk)	
	NA DZIEŃ 31 MAJA 2024 R.	NA DZIEŃ 30 KWIEŚNIA 2024R.
Marcin Kukliński	1 500	1 500
Monika Butz	3 852	3 852

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

Emitent nie posiada wiedzy aby od dnia sporządzenia poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 kwietnia 2024 roku nastąpiły zmiany w zakresie stanu posiadania akcji oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

## 4.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie I kwartału 2024r Emitent i Grupa nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi.

Tabela 26 Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi

Rodzaj powiązania	Okres	transakcje		sald	
		zakup od podmiotów powiązanych	sprzedaż dla podmiotów powiązanych	zobowiązania do podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych
Jednostki spółkontrolowane	I kwartał 2024	-	-	-	-
Jednostki spółkontrolowane	Rok 2023	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	I kwartał 2024	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	Rok 2023	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	I kwartał 2024	227	1 105	170	1 369
Pozostałe jednostki powiązane	Rok 2023	5 248	1 734	575	757

W okresie I kwartału 2024 roku ZPC Otmuchów S.A. ani Jednostka Zależna nie zawarły żadnych transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

#### **4.7. Udzielone poręczenia i gwarancje**

W okresie I kwartału 2024 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 30 kwietnia 2024 roku.

Z zastrzeżeniem zawarcia ugody, o której mowa w raporcie bieżącym 1/2024, w odniesieniu do opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu za 2023 rok w Nocie 62 spraw sądowych nie wystąpiły inne istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od dnia publikacji raportów za 2023 rok.

#### **4.9. Stanowisko wobec publikowanych prognoz**

Zarząd ZPC Otmuchów S.A. nie publikował prognoz tak jednostkowych, jak i skonsolidowanych wyników na 2024 rok.

#### **4.10. Opis działalności w okresie I kwartału 2024 roku**

W I kwartale 2024 r. Grupa realizowała zamówienia dla nowych kierunków eksportowych – do Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych. Działania marketingowe Grupy skupiały się na dalszej ekspansji marek Odra, Bingo, Beбето, Dexters i Cosby na rynku krajowym, czego efektem było zwiększenie w I kwartale 2024 r. udziału sprzedaży krajowej. Działalność operacyjna koncentrowała się na produkcji i sprzedaży w kluczowych segmentach, tj. żelek, produktów czekoladowych i słonych przekąsek. Działalność inwestycyjna w okresie sprawozdawczym Grupy skupiona była na ukończeniu przebudowy zakładu produkcyjnego w Nysie i uruchomieniu nowych linii produkcyjnych, czego efektem było otwarcie w maju 2024 roku inwestycji obejmującej rozbudowę zakładu w Nysie o dwie linie produkcyjne, umożliwiające zwiększenie wolumenu w kategorii żelek. Nowy zakład produkcyjny pozwoli na poszerzenie oferty o nowe kategorie produktowe, które trafią na rynek w najbliższych miesiącach.

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 2024 r.**

Zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym nr 1/2024 w sprawie roszczeń odszkodowawczych złożonych przez spółkę zależną Emitenta, tj. Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych "Odra" S.A w Brzegu do Sądu Okręgowego w Opolu z tytułu wyrządzenia szkody Emitentowi i PWC Odra przy sprawowaniu zarządu w okresie od 2018 do 2019 roku, Zarząd ZPC Otmuchów S.A. informuje o zatwierdzeniu w dniu 24 stycznia 2024 r. przez Sąd Okręgowy w Opolu ugody zawartej przed mediatorem pomiędzy PWC Odra a oboma pozwanymi. Zgodnie z zawartą ugodą ubezpieczyciel, przeciwko któremu został skierowany pozew, zobowiązał się do zapłaty na rzecz PWC Odra w terminie 14 dni od dnia zatwierdzenia ugody kwoty ok. 7,4 mln zł, która to płatność definitywnie kończy spór sądowy pomiędzy PWC Odra oraz oboma pozwanymi w przedmiotowej sprawie. Powyższa kwota została ujęta w wynikach spółki zależnej w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych. Ugoda wyczerpuje wszelkie wzajemne roszczenia stron w tej sprawie, a strony zgodnie oświadczyły, że nie mają względem siebie żadnych innych wymagalnych ani niewymagalnych roszczeń.

W ocenie Zarządu w I kw. 2024 roku nie istniały inne niż opisane w niniejszym sprawozdaniu zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Otmuchów.

#### **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 Jednostkę Zależną

#### **4.13. Czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów**

Zarząd Emitenta stoi na stanowisku, że dalszy rozwój Grupy Kapitałowej w najbliższych miesiącach 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,
- zmiany cen kluczowych surowców, paliw, mediów oraz walut,
- rozwój nowych prozdrowotnych trendów żywieniowych,
- zmiany w strukturze handlu detalicznego w Polsce,
- zmiany regulacyjne w zakresie ograniczenia handlu w niedziele,
- realizacja działań związanych z optymalizacją oraz reorganizacją procesów operacyjnych i produkcyjnych w ramach Grupy Otmuchów;
- wzrost konkurencji, w tym producentów z krajów o niższych kosztach produkcji,
- realizacja scenariuszy inwestycyjnych odnoszących się do rozwoju technologii produkcyjnych - w tym realizowanych w oparciu o środki pozyskane w ramach projektu rozwojowego dofinansowanego z NCBiR,
- prawidłowa realizacja zamierzonych projektów inwestycyjnych;



- zabezpieczenie finansowania związanego z realizacją projektów inwestycyjnych; dostępność wykwalifikowanych pracowników oraz koszty związane z ich zatrudnieniem;
- utrzymanie dotychczasowego zakresu współpracy z instytucjami finansowymi (banki, firmy ubezpieczeniowe);
- zabezpieczenie surowcowego dla zaplanowanych procesów produkcyjnych;
- intensyfikacja działań w kierunku zwiększenia udziału w sprzedaży żelek charakteryzujących się wyższą marżowością w porównaniu do tradycyjnych produktów czekoladowanych;
- wyniki analiz perspektywy działalności Grupy Otmuchów.

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 priorytetyzacja 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.
- dalsze działania w obszarze automatyzacji oraz optymalizacji kosztów produkcji na istniejących wydziałach produkcyjnych

#### **4.14. Strategia Grupy Kapitałowej Otmuchów**

W I kwartale 2024 roku Grupa Otmuchów koncentrowała się na dalszym rozwoju segmentów żelek wylewanych i ekstrudowanych, jak również ekspansji na rynkach zagranicznych, m.in. w Wielkiej Brytanii, Stanach Zjednoczonych oraz krajach azjatyckich. Po dacie bilansowej dokonano uruchomienia dwóch nowych linii do produkcji żelek w przebudowanym zakładzie produkcyjnym w Nysie, kompletując w ten sposób kluczowy dla Grupy projekt inwestycyjny. Dokonano również wewnątrzgrupowej wymiany linii do produkcji batonów na linię do produkcji pianek, która docelowo ma zostać zainstalowana w zakładzie w Nysie, celem rozszerzenia oferty produktów żelkowych zgodnie z zapotrzebowaniem rynkowym.

Grupa Otmuchów planuje dalsze inwestycje w zwiększenie automatyzacji produkcji, szczególnie w obszarze produktów czekoladowanych i pakowania żelek. Dodatkowo, planowane jest uruchomienie wydziału nowej kategorii żelek bezskrobiowych. Kontynuowane są również działania konsolidujące obszary produkcyjne, których celem jest zwiększenie efektywności kosztowej produkcji, zwłaszcza w obszarze produktów czekoladowanych.

Strategia Grupy obejmuje również rozwój współpracy z kluczowymi odbiorcami poprzez nowe projekty wdrożeniowe w kategorii żelek farmaceutycznych, rozwój technologii oraz optymalizację receptur. Zwiększenie mocy produkcyjnych w związku z uruchomieniem nowej linii do produkcji żelek umożliwi również pozyskiwanie nowych klientów na warunkach kontraktowych, a realizacja produkcji żelek w dwóch odrębnych zakładach produkcyjnych pozwoli na większą efektywność i elastyczność planowania zamówień.



## 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 kategorii ryzyka, 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 wskutek konfliktów wojennych na świecie. Pogorszenie koniunktury gospodarczej na rynku może wpłynąć na zmniejszenie wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych, siły nabywczej społeczeństwa i wysokości popytu konsumpcyjnego, a co za tym idzie, spowodować spadek sprzedaży produktów spożywczych (zwłaszcza nie będących produktami pierwszej potrzeby). Ewentualne spowolnienie gospodarcze na rynku może negatywnie wpłynąć na zakładaną przez Grupę rentowność oraz planowaną dynamikę rozwoju.
- Ryzyko zmiany koniunktury w branży produkcji cukierniczej związane jest z możliwym wystąpieniem negatywnych zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym wskutek 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 wskutek 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 co jest odczuwalne w osiągniętej efektywności procesów produkcyjnych. W związku z wysokim stopniem skłonności pracowników zagranicznych do migracji, czas i środki zainwestowane w ich wyszkolenie nie zawsze będą przekładać się na pozyskanie przez Grupę wykwalifikowanego pracownika na dłuższy okres.

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

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

Dodatkowo Grupa wymaga, aby dostawcy posiadali i stosowali systemy jakościowe typowe dla przemysłu spożywczego (HACCP, BRC, IFS).

- Presja inflacyjna po stronie producentów surowców i opakowań oraz bezprecedensowy wzrost ceny kluczowych surowców dyskutowane są 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 wskutek istotnych wahań kursów walut. Grupa ma zbilansowane przepływy w walutach obcych.
- Ryzyko koncentracji sprzedaży związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym wskutek zaburzeń współpracy z głównym odbiorcą. Udział głównych odbiorców JMP oraz P&G w przychodach ze sprzedaży działalności kontynuowanej w I kwartale 2024 roku spadł o 4,0 p.p. względem analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniósł 57%, natomiast w okresie porównawczym 2023 roku udział ten był równy 61%.
- 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.
- 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.

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

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

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

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

## 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	01.01.2024-31.03.2024 tys. PLN	01.01.2023-31.03.2023 tys. PLN
<b>Przychody</b>	<b>72 373</b>	<b>80 560</b>
Przychody ze sprzedaży	72 366	80 560
Pozostałe przychody	7	-
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>58 299</b>	<b>67 619</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>14 074</b>	<b>12 941</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 170	1 388
Koszty sprzedaży	7 559	7 036
Koszty ogólnego zarządu	3 822	3 387
Pozostałe koszty operacyjne	1 310	432
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 553</b>	<b>3 474</b>
Przychody finansowe	9	35
Koszty finansowe	1 559	1 106
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 003</b>	<b>2 403</b>
Podatek dochodowy	596	- 326
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 407</b>	<b>2 729</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>1 407</b>	<b>2 729</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>73</b>
Rachunkowość zabezpieczeń	-	73
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 407</b>	<b>2 802</b>
<b>Zysk (strata) przypadająca na:</b>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 407	2 729
Udziałowcom niesprawnym kontroli		
<b>Całkowite dochody ogółem przypadająca na:</b>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 407	2 802
Udziałowcom niesprawnym kontroli		
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>	<b>0,05</b>	<b>0,09</b>
<b>Zysk (strata) netto rozdzielony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>	<b>0,05</b>	<b>0,09</b>
Zwykły	0,05	0,09
Rozdzielony	0,05	0,09

## 5.2. Omówienie wyników finansowych ZPC Otmuchów S.A.

Tabela 28 Wyniki finansowe – ZPC Otmuchów S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DANE JEDNOSTKOWE	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	Zmiana	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	tys.PLN	w %
Przychody ze sprzedaży	72 373	80 560	- 8 187	-10,20%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 553	3 474	79	2,30%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 003	2 403	-400	nd
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 407	2 729	- 1 322	nd
EBITDA	5 305	5 463	- 158	nd

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów spółki ZPC Otmuchów S.A. w okresie I kwartału 2024 roku wyniosły 72 373 tys PLN i w porównaniu do I kwartału 2023 roku zmalały o 8 187 tys. PLN (tj.10,20%).

Koszt własny sprzedaży wyniósł 58 299 tys. PLN, co oznacza spadek o 9 320 tys. PLN (-) tj. 13,8%, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W efekcie powyższego marża brutto w okresie I kwartału 2024 roku wyniosła 19,45 % i była wyższa w ujęciu r/r o 3,4 p.p.

Koszty sprzedaży wyniosły 7 559 tys. PLN, co oznacza wzrost o 523 tys. PLN (+)tj.7,4% względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów wzrosła o 1,7 p.p. i wyniosła 10,4%. Koszty zarządu wyniosły 3 822 tys, PLN i w porównaniu do 2023 wzrosły o 435 tys. PLN tj. (+)12,8%

W okresie pierwszego kwartału 2024 roku nadwyżka pozostałych przychodów operacyjnych nad pozostałymi kosztami wyniosła 860 tys. PLN, w okresie porównawczym natomiast wynosiła 956 tys. PLN .

Przychody finansowe Spółki wyniosły 9 tys. PLN i były niższe o 26 tys. PLN (-) tj. 74,3%. Koszty finansowe wyniosły 1 559 tys. PLN i były wyższe o 453 tys. PLN (+)tj. 41,0%, 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	31.03.2024	31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>135 122</b>	<b>133 414</b>
Wartości niematerialne	586	745
Rzeczowe aktywa trwałe	111 118	108 959
Nieruchomości inwestycyjne	2 392	2 392
Inwestycje w udziały i akcje	19 063	19 063
Aktywa na podatek odroczoney	1 963	2 255
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>89 778</b>	<b>82 511</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>89 778</b>	<b>82 511</b>
Zapasy	33 732	34 658
Należności z tytułu dostaw i usług	32 314	31 894
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	665	965
Należności pozostałe	297	210
Środki pieniężne	21 645	13 985
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 125	799
Pozostałe aktywa	-	-
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>224 900</b>	<b>215 925</b>

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

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2024	31.12.2023
	TYS. PLN	TYS. PLN
<b>Razem kapitały</b>	<b>113 828</b>	<b>112 421</b>
Kapitał podstawowy	6 064	6 064
Pozostały kapitał zapasowy	50 979	50 979
Nadwyżka wartości emisyjnej	75 410	75 410
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 516	3 516
Zyski zatrzymane	- 22 141	- 23 548
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>7 415</b>	<b>4 232</b>
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	679	679
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 195	2 041
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 541	1 512
Pozostałe zobowiązania	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>103 657</b>	<b>99 272</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>103 657</b>	<b>99 272</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32 969	30 123
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 203	5 283
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 917	45 725
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 318	1 318
Pozostałe zobowiązania	12 621	13 648
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	3 525	2 774
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 104	401
Rezerwy krótkoterminowe	-	-
<b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>111 072</b>	<b>103 504</b>
<b>Kapitały i zobowiązania razem</b>	<b>224 900</b>	<b>215 925</b>

## 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	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 003</b>	<b>2 403</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>5 854</b>	<b>-14 230</b>
Amortyzacja	1 752	1 989
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	243	47
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	725	395
Zmiana stanu rezerw	-57	-1 140
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	926	- 7 022
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	-207	- 1 369
Podatek dochodowy zapłacony	3 102	-6 931
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 304	-
Inne korekty	-326	-274
	-	75
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>7 857</b>	<b>-11 827</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 482</b>	<b>2 143</b>
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 482	2 125

Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Odsetki otrzymane	-	18
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>6 528</b>	<b>8 421</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 528	8 351
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	70
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>	<b>- 5 046</b>	<b>-6 278</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>6 952</b>	<b>7 313</b>
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	6 952	7 313
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>1 860</b>	<b>1 309</b>
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	-
Nabycie akcji /udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	952	645
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	183	251
Odsetki zapłacone	725	413
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>	<b>5 092</b>	<b>6 004</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>7 903</b>	<b>-12 101</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>13 985</b>	<b>16 484</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	- 243	-47
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>21 645</b>	<b>4 336</b>

## 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 01.01.2024 – 31.03.2024

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH	KAPITAŁ PODSTAWOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
<b>Na dzień 1 stycznia 2024 roku</b>	6 064	75 410	50 979	3 516	- 23 548	112 421
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	-	-	<b>1 407</b>	<b>1 407</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	1 407	1 407
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	-	-	-	-	1 407	1 407
<b>Na dzień 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>6 064</b>	<b>75 410</b>	<b>50 979</b>	<b>3 516</b>	<b>- 22 141</b>	<b>113 828</b>

Tabela 33 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2023– 31.12.2023

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH	KAPITAŁ PODSTAWOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
<b>Na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	5 099	63 544	50 979	16 377	-33 235	102 764
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	-	-29	<b>9 685</b>	<b>9 656</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	9 685	9 685
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	- 29	-	-29
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	<b>965</b>	<b>11 866</b>	-	<b>- 12 831</b>	-	-
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	965	11 866	-	- 12 831	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	965	11 866	-	- 12 860	9 685	9 656
<b>Na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>6 064</b>	<b>75 410</b>	<b>50 979</b>	<b>3 516</b>	<b>- 23 548</b>	<b>112 421</b>

Podpisy osób uprawnionych do reprezentacji Spółki:

**Marcin Kukliński**

Prezes Zarządu

**Monika Butz**

Członek Zarządu

**Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.**

**ul. Nyska 21**

**48-385 Otmuchów**

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

**Fax +48 77 431 50 85**

**[zpc@zpcotmuchow.pl](mailto:zpc@zpcotmuchow.pl)**

Otmuchów, 31 maja 2024 r.