

**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny  
za trzeci kwartał roku obrotowego 2024  
obejmującego okres od 2024-01-01 do 2024-09-30**

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



## Spis treści

1.	Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego .....	5
1.1.	Wybrane dane finansowe.....	5
1.2.	Struktura Grupy Kapitałowej .....	6
1.3.	Istotne wydarzenia w raportowanym okresie .....	6
1.3.1.	Zmiany w akcjonariacie spółki zależnej .....	6
1.3.2.	Zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa .....	7
1.3.3.	Wpływ sytuacji powodziowej w Polsce na działalność Grupy Otmuchów .....	7
1.3.4.	Inne istotne wydarzenia .....	8
1.4.	Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy .....	8
1.5.	Sezonowość i cykliczność.....	11
1.6.	Działalność kontynuowana i zaniechana .....	11
1.7.	Realizacja prognoz .....	11
1.8.	Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych .....	11
1.9.	Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda .....	12
1.10.	Akcjonariusze Jednostki Dominującej .....	12
1.11.	Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	12
1.12.	Postępowanie sądowe.....	12
1.13.	Udzielone poręczenia i gwarancje .....	12
1.14.	Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach .....	13
1.15.	Pozostałe istotne informacje .....	13
2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	15
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	15
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	16
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	17
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	18
2.1.	Informacje ogólne .....	19
2.1.1.	Informacje o Jednostce Dominującej .....	19
2.1.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej.....	20
2.1.3.	Dane dotyczące sprawozdania .....	21
2.1.4.	Polityki rachunkowości .....	22
2.2.	Segmenty operacyjne .....	23
2.3.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.....	25
2.3.1.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	25
2.3.2.	Przychody i koszty finansowe .....	26
2.4.	Opodatkowanie .....	27
2.5.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej .....	27
2.5.1.	Instrumenty finansowe.....	27
2.5.2.	Aktywa i zobowiązanie niefinansowe.....	28
2.6.	Ryzyko.....	28
2.6.1.	Ważne oszacowania i założenia.....	28
2.6.2.	Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	29
2.7.	Pozostałe informacje .....	31
2.7.1.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	31
2.7.2.	Zysk na akcję.....	32
2.7.3.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	33
3.	Kwartałna informacja finansowa ZPC Otmuchów S.A. ....	35
	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	35

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	36
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	37
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	38
3.1. Informacje ogólne .....	39
3.2. Noty objaśniające do sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	39
3.2.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	39
3.2.2 Przychody i koszty finansowe .....	40
3.3. Opodatkowanie .....	41
3.4. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej .....	41
3.4.1 Instrumenty finansowe.....	41
3.4.2 Udziały w jednostkach zależnych .....	41
3.5. Pozostałe informacje .....	42
3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	42

**Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego  
za trzeci kwartał roku obrotowego 2024  
obejmującego okres od 2024-01-01 do 2024-09-30**



# 1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

## 1.1. Wybrane dane finansowe

### Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE ZA OKRES:			
	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	202 255	203 238	47 012	44 401
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 955	11 746	2 779	2 566
Zysk (strata) brutto	6 848	7 966	1 592	1 740
Zysk (strata) netto	5 665	8 543	1 317	1 866
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 279)	(6 229)	(297)	(1 361)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 303)	(20 769)	(3 789)	(4 537)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 263	15 686	2 618	3 427
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 319)	(11 312)	(1 469)	(2 471)

WYBRANE DANE FINANSOWE	STAN NA DZIEŃ			
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa, razem	240 308	224 429	56 158	51 617
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	113 141	102 916	26 440	23 670
Zobowiązania długoterminowe	8 768	5 481	2 049	1 261
Zobowiązania krótkoterminowe	104 373	97 435	24 391	22 409
Kapitał własny	127 167	121 513	29 718	27 947
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	117 502	113 829	27 459	26 180
Liczba akcji (w szt.)	30 320 179	30 320 179	30 320 179	30 320 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	0,45	0,04	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	0,45	0,04	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,88	3,75	0,98	0,86
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,88	3,75	0,98	0,86
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

### Przeliczenie wybranych danych finansowych

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

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zaprezentowane powyżej zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za okres I- III kwartałów odpowiednio 2024 oraz 2023 roku, przy czym zgodnie z przedstawioną poniżej metodologią:

- w okresie styczeń – wrzesień 2024 roku kurs EUR wynosił 4,3022 zł;
- w okresie styczeń – wrzesień 2023 roku kurs EUR wynosił 4,5773 zł.

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

- dzień 30 września 2024 roku, który wynosił 4,2791 zł,
- dzień 31 grudnia 2023 roku, który wynosił 4,3480 zł,
- dzień 30 września 2023 roku, który wynosił 4,6356 zł.



## Dane finansowe Jednostki Dominującej

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE ZA OKRES:			
	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	205 792	208 624	47 834	45 578
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 050	9 985	941	2 181
Zysk (strata) brutto	(1 046)	6 331	(243)	1 383
Zysk (strata) netto	(1 514)	7 027	(352)	1 535
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 680)	(9 053)	(623)	(1 978)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 791)	(20 769)	(3 438)	(4 537)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 294	18 283	2 625	3 994
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 177)	(11 539)	(1 436)	(2 521)

WYBRANE DANE FINANSOWE	STAN NA DZIEŃ			
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa, razem	229 700	215 925	53 532	49 661
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	118 163	103 504	27 614	23 805
Zobowiązania długoterminowe	7 532	4 232	1 760	973
Zobowiązania krótkoterminowe	110 631	99 272	25 854	22 832
Kapitał własny	110 907	112 421	25 918	25 856
Kapitał zakładowy	6 064	6 064	1 417	1 395
Liczba akcji (w szt.)	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)	3,66	3,71	0,85	0,85
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,66	3,71	0,85	0,85
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

## 1.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej oraz zmiany w niej dokonane w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024, jak również po dniu bilansowym, zostały przedstawione w nocie 2.1.2 niniejszego raportu.

## 1.3. Istotne wydarzenia w raportowanym okresie

### 1.3.1. Zmiany w akcjonariacie spółki zależnej

W dniu 23.01.2024 r. odbyło się kolejne NWZA Spółki PWC ODRA S.A, podczas którego podjęto uchwałę o kolejnym przymusowym odkupie zarejestrowanych akcji. Zapłata za wskazane akcje nastąpiła w miesiącu lutym 2024. Powyżej opisane działanie ma na celu uporządkowanie Grupy Otmuchów w perspektywie najbliższego roku.

Spółka na mocy uchwały podjętej przez WZA spółki PWC ODRA dokonała wspólnie z Akcjonariuszem nadrzędnym, tj. KERVAN International AB przymusowy odkup akcji PWC ODRA (squeeze out). W ramach tego procesu zostały nabyte akcje, które były zarejestrowane w Rejestrze Akcjonariuszy prowadzonym przez Biuro Maklerskie. W wyniku procesu squeeze out zwiększył się udział przez ZPC Otmuchów S.A. w kapitale spółki PWC ODRA z 72,45% do 72,48%. Natomiast łączny udział ZPC Otmuchów S.A. oraz KERVAN International AB w kapitale zakładowym PWC ODRA na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosi 99,53%.

Aktualnie pozostaje 0,47% akcji, które nie zostały objęte procesem ze względu na brak rejestracji w Biurze Maklerskim.

### 1.3.2. Zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa

Zarząd ZPC Otmuchów S.A. w dniu 12 września 2024 r. zawarł umowę pomiędzy Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A. z siedzibą w Brzegu [Zbywca, PWC Odra] a Zakładami Przemysłu Cukierniczego „Śnieżka” S.A. z siedzibą w Świebodzicach [Nabywca], przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do Zbywcy [Umowa Przedwstępna], zlokalizowanej na nieruchomościach w Brzegu, obejmującej działalność produkcyjną w obszarze cukierków czekoladowych, karmelków, drażetek i pralin [ZCP]. Umowa Przedwstępna przewiduje zobowiązanie stron do zawarcia umowy przyrzeczonej dotyczącej przeniesienia ZCP po zrealizowaniu się ostatniego z warunków zamknięcia transakcji, które są typowe dla tego rodzaju umów. Realizacja transakcji uzależniona jest m.in. od uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PWC Odra oraz otrzymania indywidualnej interpretacji podatkowej. Strony uzgodniły, że umowa przyrzeczona dotycząca przeniesienia ZCP zostanie zawarta po spełnieniu się opisanych w Umowie Przedwstępnej warunków zawieszających, w terminie nie późniejszym jednak niż do dnia 15 marca 2025 r. [Dzień Zamknięcia Transakcji]. Mając na uwadze ustalone przez strony warunki zawieszające, cena sprzedaży ZCP zostanie przekazana do publicznej wiadomości na etapie zamknięcia transakcji. Umowa Przedwstępna zawiera postanowienia dotyczące umownego prawa odstąpienia, zasad współpracy stron w okresie przejściowym do Dnia Zamknięcia Transakcji, jak również postanowienia dotyczące odpowiedzialności PWC Odra wobec Nabywcy z tytułu rękojmi. Treść tych postanowień, jak również warunki wykonania poszczególnych uprawnień strony, pozostają adekwatne i rynkowe w stosunku do przewidywanej wartości i przedmiotu transakcji. Ponadto, strony zawarły warunkową umowę regulującą zasady współpracy w zakresie produkcji przez Nabywcę wyrobów czekoladowych na rzecz Zbywcy, która wejdzie w życie po podpisaniu umowy przyrzeczonej. W pozostałym zakresie postanowienia Umowy Przedwstępnej zawierają typowe postanowienia powszechnie stosowane dla tego typu umów. Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że mając na uwadze uzasadnione interesy Emitenta podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji w sprawie: [i] podjęcia decyzji o sprzedaży ZCP w związku ze skierowaniem w dniu 13 lutego 2024 r. przez Emitenta do Nabywcy oferty sprzedaży ZCP, [ii] wstępnej akceptacji w dniu 26 lutego 2024 r. przez Nabywcę oferty nabycia ZCP. W ocenie Zarządu Emitenta niezwłoczne ujawnienie ww. informacji rodziło ryzyko naruszenia uzasadnionych interesów Emitenta w procesie negocjacji, ponieważ mogłoby utrudnić lub uniemożliwić rozmowy pomiędzy stronami na temat możliwości i warunków sprzedaży ZCP poprzez m.in. ryzyko zakłócenia przebiegu negocjacji przez podmioty trzecie, co mogłoby negatywnie wpłynąć na osiągnięcie przez Emitenta założonych celów biznesowych i finansowych. Jednocześnie Emitent informuje, iż informacje przekazane niniejszym raportem, z zastrzeżeniem informacji nt. ceny sprzedaży ZCP, co do której opóźnienie jest kontynuowane, konsumują treść wskazanych powyżej opóźnionych informacji poufnych. Dodatkowo Emitent informuje, że zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa PWC Odra nie kończy pozostającej w toku analizy perspektyw działalności Grupy Otmuchów, której 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 nie wyklucza ewentualnej sprzedaży również innych wybranych aktywów lub zmiany ich przeznaczenia.

### 1.3.3. Wpływ sytuacji powodziowej w Polsce na działalność Grupy Otmuchów

Zarząd ZPC Otmuchów S.A. w dniu 16 września 2024 r. dokonał oceny aktualnych skutków sytuacji powodziowej w Polsce na działalność Grupy Kapitałowej Otmuchów. Żaden z zakładów produkcyjnych w tym największy położony w Nysie nie uległ zalaniu, Spółka nie odnotowała również innych istotnych strat majątkowych. Zaistniała sytuacja siły wyższej powoduje prawdopodobieństwo zakłócenia terminów realizacji przez ZPC dostaw.

Na dzień publikacji niniejszego raportu sytuacja powodziowa jest ustabilizowana, woda opadła i przywrócono normalne funkcjonowanie wszystkich zakładów produkcyjnych Grupy.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa nie jest w stanie precyzyjnie oszacować ewentualnych skutków finansowych wynikających z sytuacji powodziowej w Polsce.

### 1.3.4. Inne istotne wydarzenia

Wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność Grupy został opisany w nocie 2.6 niniejszego raportu.

## 1.4. Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy

### Wyniki finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku, a także wybrane wskaźniki finansowe.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DZIAŁALNOŚĆ SKONSOLIDOWANA	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	Zmiana	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	w %
Działalność kontynuowana				
Przychody	202 255	203 238	(983)	(0,5)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 955	11 746	209	1,8
<b>Zysk (strata) znormalizowany z działalności operacyjnej</b>	<b>11 955</b>	<b>11 746</b>	<b>209</b>	<b>1,8</b>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 848	7 966	(1 118)	(14,0)
<b>Zysk (strata) znormalizowany przed opodatkowaniem</b>	<b>6 848</b>	<b>7 966</b>	<b>(1 118)</b>	<b>(14,0)</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 665	8 543	(2 878)	(33,7)
<b>Zysk (strata) netto znormalizowana z działalności kont.</b>	<b>5 665</b>	<b>8 543</b>	<b>(2 878)</b>	<b>(33,7)</b>
EBITDA	19 066	19 958	(892)	(4,5)
<b>EBITDA znormalizowana</b>	<b>19 066</b>	<b>19 958</b>	<b>(892)</b>	<b>(4,5)</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DZIAŁALNOŚĆ SKONSOLIDOWANA	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023	Zmiana	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	w %
Działalność kontynuowana				
Przychody	66 459	64 869	1 590	2,5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 490)	2 641	(7 131)	(270,0)
<b>Zysk (strata) znormalizowany z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 490)</b>	<b>2 641</b>	<b>(7 131)</b>	<b>(270,0)</b>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 266)	1 407	(7 673)	(545,5)
<b>Zysk (strata) znormalizowany przed opodatkowaniem</b>	<b>(6 266)</b>	<b>1 407</b>	<b>(7 673)</b>	<b>(545,6)</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 479)	1 652	(7 131)	(431,7)
<b>Zysk (strata) netto znormalizowana z działalności kont.</b>	<b>(5 479)</b>	<b>1 652</b>	<b>(7 131)</b>	<b>(431,7)</b>
EBITDA	7 817	8 246	(429)	(5,2)
<b>EBITDA znormalizowana</b>	<b>7 817</b>	<b>8 246</b>	<b>(429)</b>	<b>(5,2)</b>

Skonsolidowana sprzedaż z działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniosła 202 255 tys. PLN i w ujęciu r/r przychody spadły o 983 tys. PLN (tj. 0,5%)

Koszt własny sprzedaży wyniósł 164 329 tys. PLN, co oznacza wzrost o 0,1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty sprzedaży wyniosły 21 516 tys. PLN, co oznacza wzrost o 2 826 tys. PLN (tj. 15,1%) względem okresu porównawczego. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów zwiększyła się o 1,4 p.p. i wyniosła 10,6%.

Koszty zarządu wyniosły 14 102 tys. PLN co oznacza wzrost o 3 422 tys. PLN (32,0%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 7,0% i był wyższy o 1,7 p.p. względem okresu trzech kwartałów 2023 roku.

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła zysk na działalności operacyjnej który wyniósł 11 955 tys. PLN względem 11 746 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2023.

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Grupa nie rozpoznała transakcji, które zakwalifikowałyby do normalizacji.



EBITDA wyniósł 19 066 tys. PLN, co oznacza wynik niższy o 892 tys. PLN względem roku 2023 kiedy to wynik EBITDA był równy 19 958 tys. PLN.

Grupa nie odnotowała przychodów finansowych w okresie sprawozdawczym co oznacza spadek o 266 tys. PLN względem okresu porównawczego. Koszty finansowe wyniosły 5 107 tys. PLN, co oznacza wzrost o 1 061 tys. PLN (tj.26,2%).

W efekcie powyższego Grupa Kapitałowa w okresie trzech kwartałów 2024 roku zanotowała zysk netto w wysokości 5 665 tys. PLN, względem zysku na poziomie 8 543 tys. PLN osiągniętego w trzech kwartałach roku 2023.

## Wskaźnik EBITDA

W okresach III kwartałów 2024 oraz 2023 roku nie miały miejsce nietypowe i jednorazowe zdarzenia księgowe, których wpływ ujęty zostałyby w wynikach w/w okresu.

Wskaźnik EBITDA nie jest zdefiniowany przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej jednakże stanowi użyteczny wskaźnik finansowy zdolności zaciągania i obsługi zadłużenia. EBITDA definiowana jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej plus amortyzacja. Należy mieć na uwadze, że wskaźnik EBITDA może być wyliczony inaczej przez inne podmioty.

Informacja nt. zaprezentowanych poniżej wskaźników jest cyklicznie monitorowana oraz prezentowana w ramach kolejnych raportów okresowych. Definicje alternatywnych pomiarów wyników oraz metodologie ich obliczania są prezentowane poniżej i są spójne z alternatywnymi pomiarami wyników prezentowanymi w kolejnych raportach okresowych.

WSKAŹNIKI FINANSOWE	01.01.2024- 30.09.2024 tys. PLN	01.01.2023- 30.09.2023 tys. PLN	Zmiana tys. PLN	Zmiana w %
EBITDA	19 066	19 958	(892)	-
Rentowność EBITDA	9,4%	9,8%	-	(0,4)
Marża brutto	18,8%	19,2%	-	(0,5)
Udział kosztów sprzedaży w przychodach	10,6%	9,2%	-	1,4
Udział kosztów zarządu w przychodach	7,0%	5,3%	-	1,7

WSKAŹNIKI FINANSOWE	01.07.2024- 30.09.2024 tys. PLN	01.07.2023- 30.09.2023 tys. PLN	Zmiana tys. PLN	Zmiana w %
EBITDA	7 817	8 246	(429)	-
Rentowność EBITDA	11,8%	12,7%	-	(0,9)
Marża brutto	12,5%	19,0%	-	(6,5)
Udział kosztów sprzedaży w przychodach	10,8%	9,1%	-	1,7
Udział kosztów zarządu w przychodach	7,3%	5,3%	-	2,1

## Sytuacja majątkowo-finansowa

Wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023	Zmiana kwotowa	Zmiana %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>154 618</b>	<b>140 360</b>	<b>14 258</b>	<b>10%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	150 854	136 694	14 160	10%
Wartości niematerialne	510	745	(235)	(32)%
Pozostałe aktywa długoterminowe	3 254	2 921	333	11%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>85 690</b>	<b>84 069</b>	<b>1 621</b>	<b>2%</b>
Zapasy	39 146	37 068	2 078	6%
Należności handlowe oraz pozostałe	37 272	31 736	5 536	17%
Środki pieniężne	7 485	14 319	(6 834)	(48)%
Pozostałe aktywa obrotowe	1 787	946	841	89%
<b>Kapitał własny</b>	<b>127 167</b>	<b>121 513</b>	<b>5 654</b>	<b>5%</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>113 141</b>	<b>102 916</b>	<b>10 225</b>	<b>10%</b>
Kredyty i pożyczki	47 024	32 164	14 860	46%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	39 242	42 517	(3 275)	(8)%
Pozostałe zobowiązania	26 875	28 235	(1 360)	(5)%

Zasadniczy wpływ na sytuację majątkową Grupy Otmuchów na dzień 30 września 2024 i wzrost sumy bilansowej o 15 879 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2023 roku miał wzrost środków trwałych.

## Zadłużenie

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023
Kredyty bankowe i pożyczki	47 024	32 164
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 562	7 783
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-7 485	-14 319
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>44 101</b>	<b>25 628</b>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	117 502	113 729
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>161 603</b>	<b>139 357</b>
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania / aktywa ogółem)	47%	46%
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego (zadłużenie oprocentowane / aktywa ogółem)	21%	18%

Na dzień bilansowy odnotowano wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w stosunku do stanu na 31 grudnia 2023 roku o 14 860 tys. PLN, przy jednoczesnym spadku środków pieniężnych o 6 834 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2023. Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego na 30 września 2024 wyniósł 21% i był o 3 p.p. wyższy niż na koniec 2023 roku.

## Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	Zmiana kwotowa
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(1 279)	(6 229)	4 950
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(16 303)	(20 769)	4 466
Środki pieniężne z działalności finansowej	11 263	15 686	(4 423)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(6 319)</b>	<b>(11 312)</b>	<b>4 993</b>

Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy 2024 zakończony 30 września 2024 roku wyniosły minus 6 319 tys. PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku wyniosły minus 1 279 tys. PLN i były o 4 950 tys. PLN wyższe niż w analogicznym okresie roku 2023. Zmiany stanu aktywów obrotowych netto wyniosły odpowiednio: należności – wzrost o 2 122 tys. PLN, zapasy – wzrost o 2 078 tys. PLN oraz zobowiązania – spadek o 5 440 tys. PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wykazały ujemne saldo 16 303 tys. PLN, a najistotniejszą pozycję stanowiły wydatki inwestycyjne z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 19 415 tys. PLN, były one niższe niż wykazane w analogicznym okresie roku 2023.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosły 11 263 tys. PLN. Na saldo to złożyły się głównie wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów (23 338 tys. PLN) przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego, spłata kredytów i pożyczek (-8 478 tys. PLN) oraz zapłacone odsetki (-2 870 tys. PLN).

### 1.5. Sezonowość i cykliczność

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

W ocenie Zarządu Spółki, mimo cyklicznych wahań popytu zwłaszcza na produkty czekoladowe, działalność Spółki nie cechuje wyraźna sezonowość, w związku z czym w niniejszym sprawozdaniu finansowym odstąpiono od prezentowania danych za okres 12 m-cy do dnia zakończenia śródrocznego okresu sprawozdawczego i informacji porównawczych za poprzedzający okres 12 m-cy.

### 1.6. Działalność kontynuowana i zaniechana

Spółka aktualnie nie posiada aktywów zakwalifikowanych jako działalność zaniechana.

### 1.7. Realizacja prognoz

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

### 1.8. Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

W okresie trzech kwartałów 2024 roku nie dokonywano wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 1.9. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Emitent nie wypłacił ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

## 1.10. Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Wykaz akcjonariuszy, posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za okres trzech kwartałów 2024 roku, tj. na dzień 13 listopada 2024 roku zawiera poniższa tabela.

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji/głosów przypadających z tych akcji	Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów
Tornellon Investments sp z o.o.*	20 312 293	66,99%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	4 544 038	14,99%
OFE PKO BP BANKOWY	3 046 656	10,05%
POZOSTALI	2 416 795	7,97%

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

## 1.11. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień publikacji niniejszego raportu tj., 13 listopada 2024 osoby zarządzające i nadzorujące posiadają akcje Spółki w ilości jak poniżej w tabeli:

OSOBA ZARZĄDZAJĄCA	ILOŚĆ AKCJI (sztuk) NA DZIEŃ 13 LISTOPADA 2024	ILOŚĆ AKCJI (sztuk) NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024
Marcin Kukliński	1 500	1 500
Monika Butz	3 900	3 852

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

## 1.12. Postępowanie sądowe

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Otmuchów nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań Jednostki Dominującej lub Jednostki Zależnej, w tym w szczególności takie, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ZPC Otmuchów S.A.

W okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie była stroną istotnych nowych sporów sądowych, poza tymi które zostały opisane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Otmuchów za I półrocze 2024 roku.

## 1.13. Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie trzech kwartałów 2024 roku spółka ZPC Otmuchów S.A. nie udzieliła nowych poręczeń podmiotom zależnym. Natomiast Spółka PWC ODRA S.A. udostępniła Spółce ZPC Otmuchów nieruchomości, które stały się przedmiotem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym.

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	Kwota wynikająca z umowy (tys. zł)	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Zabezpieczenie spłaty długu przez poręczyciela
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dla PWC Odra S.A.	3 000	3 000+odsetki	Przystąpienie do długu

## 1.14. Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach

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

Do najistotniejszych czynników należy zaliczyć:

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

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

- optymalizację struktury zatrudnienia;
- przegląd portfela klientów oraz prioryteryzacja struktury bazująca na marżowości współpracy;
- analogiczny przegląd portfela produktów;
- intensyfikacja działań sprzedażowych w kanale eksportowym – ze szczególnym uwzględnieniem kontrahentów spoza Europy;
- przegląd receptur poszczególnych grup produktowych;
- wzrost mocy produkcyjnych w związku z uruchomieniem inwestycji.

## 1.15. Pozostałe istotne informacje

Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań zostały przedstawione w niniejszym raporcie.



**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za trzeci kwartał roku obrotowego 2024  
obejmującego okres od 2024-01-01 do 2024-09-30**



## 2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2024- 30.09.2024 tys. PLN	01.01.2023- 30.09.2023 tys. PLN	01.07.2024- 30.09.2024 tys. PLN	01.07.2023- 30.09.2023 tys. PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody</b>	<b>202 255</b>	<b>203 238</b>	<b>66 459</b>	<b>64 869</b>
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>164 329</b>	<b>164 156</b>	<b>58 136</b>	<b>52 542</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>37 926</b>	<b>39 082</b>	<b>8 324</b>	<b>12 327</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14 452	3 299	321	185
Koszty sprzedaży	21 516	18 690	7 168	5 895
Koszty zarządu	14 102	10 680	4 873	3 422
Pozostałe koszty operacyjne	4 805	1 265	1 094	554
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 955</b>	<b>11 746</b>	<b>(4 490)</b>	<b>2 641</b>
Przychody finansowe	-	266	-	38
Koszty finansowe	5 107	4 046	1 776	1 272
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 848</b>	<b>7 966</b>	<b>(6 266)</b>	<b>1 407</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik brutto</b>	<b>6 848</b>	<b>7 966</b>	<b>(6 266)</b>	<b>1 407</b>
Podatek dochodowy	1 183	(577)	(787)	(245)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 665</b>	<b>8 543</b>	<b>(5 479)</b>	<b>1 652</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>5 665</b>	<b>8 543</b>	<b>(5 479)</b>	<b>1 652</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Wycena instrumentów pochodnych	-	39	-	(147)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>(147)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>5 665</b>	<b>8 582</b>	<b>(5 479)</b>	<b>1 505</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadająca na :</b>	<b>5 665</b>	<b>8 543</b>	<b>(5 479)</b>	<b>1 653</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	3 691	8 123	(5 284)	1 518
udziały niesprawujące kontroli	1 974	420	(195)	135
<b>Całkowite dochody ogółem przydające na:</b>	<b>5 665</b>	<b>8 582</b>	<b>(5 479)</b>	<b>1 505</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	3 691	8 162	(5 284)	1371
Udziały niesprawujące kontroli	1 974	420	(195)	134
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>	<b>0,19</b>	<b>0,28</b>	<b>(0,18)</b>	<b>0,05</b>
<b>Z działalności kontynuowanej</b>	<b>0,19</b>	<b>0,28</b>	<b>(0,18)</b>	<b>0,05</b>
Zwykły	0,19	0,28	(0,18)	0,05
Rozwodniony	0,19	0,28	(0,18)	0,05
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>0,19</b>	<b>0,28</b>	<b>(0,18)</b>	<b>0,05</b>
Zwykły	0,19	0,28	(0,18)	0,05
Rozwodniony	0,19	0,28	(0,18)	0,05

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	tys. PLN	30.09.2024 tys. PLN	31.12.2023 tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>154 618</b>	<b>140 360</b>
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne		510	745
Rzeczowe aktywa trwałe		150 854	136 694
Nieruchomości inwestycyjne		2 392	2 392
Aktywa na podatek odroczony		862	529
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>85 690</b>	<b>84 069</b>
Aktywa inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		<b>85 690</b>	<b>84 069</b>
Zapasy		39 146	37 068
Należności z tytułu dostaw i usług		29 862	30 396
Należności z tytułu podatku bieżącego		1 056	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy		2 275	-
Należności pozostałe		4 079	1 340
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 485	14 319
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 388	939
Pozostałe aktywa		399	7
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>240 308</b>	<b>224 429</b>
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	tys. PLN	30.09.2024 tys. PLN	31.12.2023 tys. PLN
<b>Razem kapitały</b>		<b>127 167</b>	<b>121 513</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>117 502</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		1 154	1 611
Zyski zatrzymane		25 437	21 307
<b>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</b>		<b>9 665</b>	<b>7 684</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>8 768</b>	<b>5 481</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		975	975
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		4 558	2 041
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 235	2 465
Pozostałe zobowiązania		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>104 373</b>	<b>97 435</b>
Zobowiązania inne niż związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		<b>104 373</b>	<b>97 435</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		42 466	30 123
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 327	5 318
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		38 371	42 115
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	1 374
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		4 255	3 872
Zaliczki otrzymane na dostawy		871	402
Pozostałe zobowiązania		17 071	14 219
Rezerwy krótkoterminowe		12	12
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>Zobowiązanie razem</b>		<b>113 141</b>	<b>102 916</b>
<b>Kapitały i zobowiązania razem</b>		<b>240 308</b>	<b>224 429</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024- 30.09.2024 tys. PLN	01.01.2023- 30.09.2023 tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 848	7 996
<b>Korekty razem</b>	<b>(8 140)</b>	<b>(14 195)</b>
Amortyzacja	7 111	8 212
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	515	65
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 870	1 944
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(5 647)	(2 289)
Zmiana stanu rezerw		
Zmiana stanu zapasów	(2 078)	(465)
Zmiana stanu należności	(2 122)	403
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	(5 440)	(20 639)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 900)	(272)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(436)	(1 154)
Inne korekty		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>(1 279)</b>	<b>(6 229)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 112</b>	<b>3 676</b>
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 112	3 657
Spłata pożyczek udzielonych		
Odsetki otrzymane		19
<b>Wydatki</b>	<b>19 415</b>	<b>24 445</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 415	23 393
Inne wydatki inwestycyjne		1 052
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>	<b>(16 303)</b>	<b>(20 769)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>23 338</b>	<b>21 389</b>
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	23 338	21 389
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>12 075</b>	<b>5 703</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	8 478	2 257
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	727	1 483
Odsetki zapłacone	2 870	1 963
Inne wydatki finansowe		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>	<b>11 263</b>	<b>15 686</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(6 319)</b>	<b>(11 312)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	14 319	16 613
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(515)	(65)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 485</b>	<b>5 236</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	RAZEM
<b>DANE W TYS. PLN</b>								
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>	-	-	-	(457)	4 148	3 691	1 974	5 665
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	3 691	3 691	1 974	5 665
Skutki aktualizacji środków trwałych	-	-	-	(457)	457	-	-	-
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji z właścicielami</b>	-	-	-	-	(18)	(18)	7	(11)
Zmiany w strukturze akcjonariatu	-	-	-	-	(7)	(7)	7	-
Inne korekty	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	-	-	-	(457)	4 130	3 673	1 982	5 654
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	6 064	9 512	75 335	1 154	25 437	117 502	9 665	127 167

### ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	RAZEM
<b>DANE W TYS. PLN</b>								
Na dzień 1 stycznia 2023 roku (przed przekształceniem)	5 099	8 786	63 469	14 839	2 604	94 797	412	95 209
Korekta lat ubiegłych	-	726	-	(366)	5 691	6 051	6 412	12 463
Na dzień 1 stycznia 2023 (po przekształceniu)	5 099	9 512	63 469	14 473	8 295	100 848	6 824	107 672
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	-	39	8 123	8 162	353	8 515
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	8 123	8 123	353	8 476
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	39	-	39	-	39
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji z właścicielami</b>	965	-	11 866	(12 831)	(244)	(244)	-	(244)
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	965	-	11 866	(12 831)	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	(244)	(244)	-	(244)
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	965	-	11 866	(12 792)	7 879	7 918	353	8 271
Na dzień 30 września 2023 roku	6 064	9 512	75 335	1 681	16 174	108 766	7 177	115 943

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny  
za III kwartały roku obrotowego 2024



## 2.1. Informacje ogólne

### 2.1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

#### Jednostka Dominująca

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

- 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 posiada obecnie trzy działające zakłady w następujących lokalizacjach:

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

#### Zarząd Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 01 stycznia 2024 oraz na 30 września 2024 roku przedstawiał się następująco:

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

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

#### Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01 stycznia 2024 oraz 30 września 2024 roku 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.

W dniu 26 czerwca 2024 rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Agnieszka Gocątek. Rezygnacja obowiązuje z chwilą rozpoczęcia najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jednak nie później niż 30 września 2024 roku.

W dniu 4 października 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Agnieszkę Nici-Pelczarską celem pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z tym samym dniem.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza Spółki przedstawiała się następująco:

- Fikret Basar – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Burhan Basar – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tayfun Tekbas0 – Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Nicia-Pelczarska – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej.

### Komitet audytu

Na dzień bilansowy tj. 30 września 2024 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- *Tayfun Tekbas* – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- *Agnieszka Gocątek* – Wiceprzewodnicząca Komitetu Audytu,
- *Fikret Başar* – Członek Komitetu Audytu,

W dniu 15 października 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Macieja Matusiaka celem pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu z tym samym dniem.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Komitet Audytu Spółki przedstawiała się następująco:

- *Tayfun Tekbas* – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- *Fikret Başar* – Członek Komitetu Audytu,
- *Maciej Matusiak* – Członek Komitetu Audytu,

## 2.1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

### Działalność Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym Grupa prowadziła podstawową działalność produkcyjno – handlową w zakresie słodczy i produkcji wyrobów czekoladowych. Działalność prowadzoną przez Grupę można zakwalifikować do dwóch segmentów rynku spożywczego:

- słodczyce - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, galanteria, żelki, chałwa.
- przekąski - segment obejmuje grupy asortymentowe: chrupki oraz snacksy wielozbożowe.

W roku 2024 realizowane były kolejne decyzje kontynuacyjne odnośnie uporządkowania struktury organizacyjnej Emitenta, optymalizacji procesów realizowanych w ramach Grupy Kapitałowej oraz zamiaru koncentracji zasobów operacyjnych na działalności produkcji słodczy.

### Skład Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa, Grupa Kapitałowa Otmuchów) na dzień 30 września 2024 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów, Emitent, Jednostka Dominująca, Spółka) oraz spółki zależnej Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A. (PWC Odra).

Poniżej zaprezentowano strukturę własnościową Grupy Kapitałowej oraz rodzaj powiązań między jednostkami na dzień 30.06.2024 r.

JEDNOSTKA ZALEŻNA	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Przedsiębiorstwo Wytwarzania Cukierniczych „Odra” S.A. (dalej PWC Odra S.A.)	72,84%	Produkcja słodczy	Petna

Na 30 września 2024 roku Grupa Otmuchów posiadała łącznie 4 zakłady produkcyjne. Oprócz wymienionych w nocie 2.1.1 zakładów należących do ZPC Otmuchów, Grupa posiadała zakład produkcyjny funkcjonujący w PWC Odra S.A. w Brzegu.

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

## Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

W dniu 23.01.2024 r. odbyło się kolejne NWZA Spółki PWC ODRA S.A., podczas którego podjęto uchwałę o kolejnym przymusowym odkupie zarejestrowanych akcji. Zapłata za wskazane akcje nastąpiła w miesiącu luty 2024. Powyżej opisane działanie ma na celu uporządkowanie Grupy Otmuchów w perspektywie najbliższego roku.

Spółka na mocy uchwały podjętej przez WZA spółki PWC ODRA dokonała wspólnie z Akcjonariuszem nadrzędnym, tj. KERVAN International AB przymusowy odkup akcji PWC ODRA (squeeze out). W ramach tego procesu zostały nabyte akcje, które były zarejestrowane w Rejestrze Akcjonariuszy prowadzonym przez Biuro Maklerskie. W wyniku procesu squeeze out zwiększył się udział przez ZPC Otmuchów S.A. w kapitale spółki PWC ODRA z 72,45% do 72,48%. Natomiast łączny udział ZPC Otmuchów S.A. oraz KERVAN International AB w kapitale zakładowym PWC ODRA na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosi 99,53%.

Aktualnie pozostaje 0,47% akcji, które nie zostały objęte procesem ze względu na brak rejestracji w Biurze Maklerskim.

Na dzień bilansowy Zarząd nie widzi przesłanek utraty wartości udziałów w PWC Odra S.A.

W okresie śródrocznym nie wystąpiły emisje lub spłaty dłużnych papierów wartościowych.

### 2.1.3. Dane dotyczące sprawozdania

#### Sprawozdanie śródroczne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Otmuchów za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2024 roku.

#### Okres objęty sprawozdaniem

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Otmuchów i obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku. Dane te nie były przedmiotem badania, ani przeglądu przez biegłego rewidenta

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku.

## Noty objaśniające

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Badanie i przegląd sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi ani badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

## Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 12 listopada 2024 roku, a publikacja nastąpi w dniu 13 listopada 2024 roku.

## Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej oraz średnie kursy dla poszczególnych okresów sprawozdawczych przedstawia poniższa tabela.

WALUTA	30 WRZESIEŃ 2024 ROKU	30 WRZESIEŃ 2023 ROKU	31 GRUDZIEŃ 2023 ROKU
EUR	4,2791	4,6356	4,3480
USD	3,8193	4,3697	3,9350
GBP	5.1241	5,3464	4,9997

## Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

## Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”).

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757Dz.U.).

### 2.1.4. Polityki rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Otmuchów za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, przy uwzględnieniu zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku i później.

## 2.2. Segmenty operacyjne

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:

**SŁODYCZE** - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, galanteria, żelki, chałwa.

**PRZEKAŚKI** - segment obejmuje grupy asortymentowe: chrupki, oraz snacksy wielozbożowe.

**POZOSTAŁE** - segment obejmuje świadczenie usług wynajmu. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów.

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

Poniżej zaprezentowano przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne.

(W TYS. PLN)	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023	DYNAMIKA (tys. PLN)	DYNAMIKA (%)
Słodycze	187 507	183 898	3 609	2%
Produkty śniadaniowe oraz zbożowe	11 790	17 478	(5 688)	(32)%
Pozostałe	2 958	1 862	1 096	59%
<b>Razem</b>	<b>202 255</b>	<b>203 238</b>	<b>(983)</b>	<b>(0,5)%</b>

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów sprawozdawczych za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku i 2023 roku oraz 3 miesiące zakończone 30 września 2024 roku oraz 30 września 2023 roku odpowiednio.

01.01.2024 – 30.09.2024 (W TYS. PLN)	SŁODYCZE	PRZEKAŚKI	POZOSTAŁE SEGMENTY	RAZEM SEGMENTY
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>187 507</b>	<b>11 790</b>	<b>2 958</b>	<b>202 255</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	187 500	11 790	2 959	202 248
Pozostałe przychody	7	-	-	7
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>151 832</b>	<b>10 952</b>	<b>1 545</b>	<b>164 329</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>35 675</b>	<b>838</b>	<b>1 414</b>	<b>37 926</b>
Pozostałe przychody operacyjne				14 452
Koszty sprzedaży				21 516
Koszty ogólnego zarządu				14 102
Pozostałe koszty operacyjne				4 805
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>				<b>11 955</b>
Przychody finansowe				-
Koszty finansowe				5 107
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				<b>6 848</b>
Podatek dochodowy				1 183
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				<b>5 665</b>



01.01.2023 – 30.09.2023 (W TYS. PLN)	SŁODYCZE	PRZEKAŚKI	POZOSTAŁE SEGMENTY	RAZEM SEGMENTY
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>183 898</b>	<b>17 478</b>	<b>1 862</b>	<b>203 238</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	183 898	17 478	1 862	203 238
Pozostałe przychody	-	-	-	-
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>151 172</b>	<b>12 332</b>	<b>653</b>	<b>164 156</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>32 726</b>	<b>5 146</b>	<b>1 210</b>	<b>39 082</b>
Pozostałe przychody operacyjne				3 299
Koszty sprzedaży				18 690
Koszty ogólnego zarządu				10 680
Pozostałe koszty operacyjne				1 265
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>				<b>11 746</b>
Przychody finansowe				266
Koszty finansowe				4 046
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				<b>7 966</b>
Podatek dochodowy				-577
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				<b>8 543</b>

01.07.2024 – 30.09.2024 (W TYS. PLN)	SŁODYCZE	PRZEKAŚKI	POZOSTAŁE SEGMENTY	RAZEM SEGMENTY
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>63 802</b>	<b>2 285</b>	<b>372</b>	<b>66 459</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	63 803	2 285	372	66 459
Pozostałe przychody	-	-	-	-
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>57 384</b>	<b>2 104</b>	<b>(1 352)</b>	<b>58 135</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>6 418</b>	<b>181</b>	<b>1 726</b>	<b>8 324</b>
Pozostałe przychody operacyjne				321
Koszty sprzedaży				7 168
Koszty ogólnego zarządu				4 873
Pozostałe koszty operacyjne				1 094
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>				<b>(4 490)</b>
Przychody finansowe				-
Koszty finansowe				1 776
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				<b>(6 266)</b>
Podatek dochodowy				(787)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				<b>(5 479)</b>

01.07.2023 – 30.09.2023 (W TYS. PLN)	SŁODYCZE	PRZEKAŚKI	POZOSTAŁE SEGMENTY	RAZEM SEGMENTY
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>59 129</b>	<b>4 798</b>	<b>941</b>	<b>64 869</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	59 129	4 798	941	64 869
Pozostałe przychody	-	-	-	-
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>49 484</b>	<b>3 171</b>	<b>(112)</b>	<b>52 542</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 645</b>	<b>1 627</b>	<b>1 055</b>	<b>12 327</b>
Pozostałe przychody operacyjne				185
Koszty sprzedaży				5 895
Koszty ogólnego zarządu				3 422
Pozostałe koszty operacyjne				554
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>				<b>2 641</b>
Przychody finansowe				38
Koszty finansowe				1 272
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				<b>1 407</b>
Podatek dochodowy				(245)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				<b>1 652</b>

## 2.3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdanie z całkowitych dochodów

### 2.3.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 647	2 195	13	(156)
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-
<b>Rozwiązane rezerwy, z tytułów:</b>	-	-	-	-
przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	-	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:</b>	<b>50</b>	<b>328</b>	<b>95</b>	<b>226</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	-	53	-	53
odpisy aktualizujące wartość zapasów	50	275	95	173
<b>Odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-	-	-
<b>Inne przychody, z tytułów:</b>	<b>7 787</b>	<b>519</b>	<b>(131)</b>	<b>10</b>
otrzymane odszkodowania od Allianz	7 400	-	-	-
otrzymane odszkodowania pozostałe	298	182	13	10
zwrot kosztów sądowych	-	10	-	-
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	89	327	(144)	-
pozostałe przychody	968	257	344	105
inne	953	157	361	105
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>14 452</b>	<b>3 299</b>	<b>321</b>	<b>185</b>

Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 5 647 tys. zł wykazany w tabeli powyżej wynika głównie ze sprzedaży linii do produkcji batonów muesli do UÇANTAY GIDA SAN. VE TİC. AŞ.

Otrzymane odszkodowanie w kwocie 7 400 tys. zł wynika z zakończonej sprawy o zapłatę odszkodowania z tytułu wyrządzenia szkody przy sprawowaniu zarządu w Spółkach Grupy, na skutek zawarcia ugody zatwierdzonej w dniu 24 stycznia 2024 r. Wypłacenie przez ubezpieczyciela kwoty wynikającej z ugody zakończyło spór. Więcej informacji o ww. sprawie sądowej wskazano w nocie 52 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2024 opublikowanego w dniu 30 września 2024 roku.

## Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(163)	-	(163)
<b>Zowiązane rezerwy, z tytułów:</b>	-	-	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-
<b>Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:</b>	<b>162</b>	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	162	-	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-	-	-
<b>Inne koszty, z tytułów:</b>	<b>1 858</b>	<b>1 135</b>	<b>533</b>	<b>574</b>
kary, grzywny, odszkodowania	461	166	53	36
odsetki od zobowiązań	71	50	-	9
darowizny	162	84	106	59
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	10	18	(94)	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	1 119	817	433	449
spisanie należności i innych wierzytelności	35	-	35	21
<b>Inne:</b>	<b>2 785</b>	<b>293</b>	<b>590</b>	<b>143</b>
koszty zw. z procedurą odszkodowawczą i zawarciem ugody	1 873	-	-	-
koszty wydziałowe	573	238	335	138
Inne	339	55	255	5
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>4 805</b>	<b>1 265</b>	<b>1 123</b>	<b>554</b>

## 2.3.2. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Przychody z odsetek	-	19	-	-
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	66	-	-
Przychody inne	-	<b>181</b>	-	<b>38</b>
<b>Przychody finansowe, razem</b>	-	<b>266</b>	-	<b>38</b>

### Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Koszty z tytułu odsetek bankowych	2 858	1 933	1 051	777
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	133	103	55	34
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	59	25	36	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-	-	-
Inne w tym	1 517	1 979	441	566
<i>Koszty faktoringowe</i>	<i>1 517</i>	<i>1 921</i>	<i>441</i>	<i>568</i>
Ujemne różnice kursowe	540	6	193	(105)
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>5 107</b>	<b>4 406</b>	<b>1 776</b>	<b>1 272</b>

## 2.4. Opodatkowanie

### Obciążenie podatkowe

OBciążENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1 527</b>	<b>245</b>	<b>(723)</b>	<b>64</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 527	245	(723)	64
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(344)</b>	<b>(822)</b>	<b>(64)</b>	<b>(309)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(344)	(822)	(64)	(309)
<b>Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:</b>	<b>1 183</b>	<b>(577)</b>	<b>(787)</b>	<b>(245)</b>
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 183	(577)	(787)	(245)
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-	-	-

## 2.5. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

### 2.5.1. Instrumenty finansowe

#### Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych oraz warunki umów kredytowych przedstawia poniższa tabela.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm. tys. zł	Cześć długoterm. tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Santander Bank Polska S.A.	19 000	PLN	9 203	PLN	9 203		WIBOR 1M+marża	27.05.2025
Santander Bank Polska S.A.	10 000	PLN	4 950	PLN	4 950		WIBOR 1M+marża	28.05.2025
ING Bank Śląski S.A.	15 000	PLN	14 830	PLN	14 830		WIBOR 1M+marża	27.06.2025
PKO S.A.	10 000	PLN	4 896	PLN	4 896		WIBOR 1M+marża	18.04.2025
Millennium	10 000	PLN	-	PLN	-		WIBOR 1M+marża	12.08.2025
mBank	16 000	PLN	7 365	PLN	7 365		WIBOR 1M+marża	29.05.2026
Santander Bank Polska S.A.	1 422	EUR	5 780	PLN	1 222	4 558	EURIBOR ON+marża	30.06.2028
<b>RAZEM</b>			<b>47 024</b>	<b>PLN</b>	<b>42 466</b>	<b>4 558</b>		

\*Umowa kredytu w EUR. Saldo w PLN wg kursu NBP z dnia 30.09.2024

Na dzień 30.09.2024 r. Spółka ZPC Otmuchów S.A. nie spełniła warunków (kovenantów) wynikających z zawartej umowy kredytowej z PKO BP S.A. Naruszenia dotyczyły braku utrzymania wymaganych umową kwartalnych wpływów na rachunkach bankowych. Zarząd Spółki mając na uwadze dotychczasową współpracę z powyższym podmiotem nie spodziewa się podjęcia przez podmiot finansujący działań, które mogłyby wpłynąć negatywnie na sytuację finansową i wynik finansowy Spółki.

## 2.5.2. Aktywa i zobowiązanie niefinansowe

### Zapasy

ZAPASY	30.09.2024	31.12.2023
Materiały	22 681	21 636
Produkty i produkty w toku	4 102	2 149
Produkty gotowe	10 512	11 253
Towary	3 452	3 567
<b>Razem, brutto</b>	<b>40 747</b>	<b>38 605</b>
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>1 602</b>	<b>1 537</b>
materiały	1 089	1 153
produkty i produkty w toku	-	-
produkty gotowe	465	338
towary	48	46
<b>Razem, netto</b>	<b>39 146</b>	<b>37 068</b>

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

	od 01.01.2024 do 30.09.2024.	od 01.01.2023 do 30.09.2023
<b>Odpisy aktualizujący wartość zapasów na początek okresu</b>	<b>1 537</b>	<b>1 619</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	300	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	235	276
<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>1 602</b>	<b>1 343</b>

### Rezerwy

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	30.09.2024	31.12.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 298</b>	<b>1 518</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 293	650
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 005	868
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>1 197</b>	<b>786</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	285	489
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	912	297
<b>Wykorzystanie z tytułu:</b>	<b>8</b>	<b>5</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	8	5
<b>Rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 488</b>	<b>2 299</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 579	1 139
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 909	1 160
krótkoterminowe	2 513	1 324
długoterminowe	975	975

## 2.6. Ryzyko

### 2.6.1. Ważne oszacowania i założenia

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd dokonał szacunków i założeń do wycen aktywów i pasywów z należytą starannością. Znajdują się one w informacjach dodatkowych oraz wyjaśnieniach do niniejszego sprawozdania finansowego. Wszystkie przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, które były dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego,



a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają okresowej i cyklicznej weryfikacji.

Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany lub odpowiednio w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Spółka weryfikuje okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

Główne szacunki dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw (w tym tych dotyczących świadczeń pracowniczych i przewidywanych zobowiązań), odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych oraz podatku odroczonego.

Szacunki dotyczące świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne są prezentowane jako aktualna wartość świadczeń oraz rezerw i zależą od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej prawdopodobny i możliwy do oszacowania wpływ środków pieniężnych niezbędnych do wypełniania oszacowanego zobowiązania na dzień bilansowy.

Nie dokonano zmian co do podejścia szacowania kwot rezerw oraz samych zmian wartości.

W sprawozdaniach finansowych nie wystąpiły zdarzenie o charakterze nietypowym, które spółka prezentowałaby jako normalizacja.

### **Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy Otmuchów**

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

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

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.

### **2.6.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

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

- Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym związane jest z możliwym wystąpieniem negatywnych zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek ewentualnych zawirowań w obszarze wzrostu światowego PKB, wojny celnej lub brexitu. Działalność gospodarcza Grupy prowadzona jest głównie na rynku polskim, który w latach 2018-2022 odpowiadał za około 65% - 90% przychodów ze sprzedaży. Znaczący wpływ na wysokość osiągniętych przychodów oraz rozwój Grupy ma tempo wzrostu PKB, poziom dochodów oraz wydatków gospodarstw domowych, poziom wynagrodzeń, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej w Polsce oraz na świecie. Pogorszenie koniunktury gospodarczej na rynku może wpłynąć na zmniejszenie wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych, siły nabywczej społeczeństwa i wysokości

popytu konsumpcyjnego, a co za tym idzie, spowodować spadek sprzedaży produktów spożywczych (zwłaszcza nie będących produktami pierwszej potrzeby). Ewentualne spowolnienie gospodarcze na rynku może negatywnie wpłynąć na zakładaną przez Grupę rentowność oraz planowaną dynamikę rozwoju.

- Ryzyko zmiany koniunktury w branży produkcji cukierniczej związane jest z możliwym wystąpieniem negatywnych zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek spadku wartości rynku produktów cukierniczych. Koniunktura w branży produkcji produktów cukierniczych, w której Grupa prowadzi działalność, jest skorelowana z koniunkturą w branży sprzedaży detalicznej. Zarówno na rynku polskim, jak i europejskim, czynniki wpływające na spadek wielkości sprzedaży detalicznej w sposób bezpośredni wpływają na pogorszenie sytuacji w każdym sektorze produkcyjnym. Ewentualne spowolnienie gospodarcze w branży, w której działa Grupa, może negatywnie wpłynąć na zakładaną przez Grupę rentowność oraz planowaną dynamikę rozwoju.
- Ryzyko braku podaży pracowników związane jest z możliwym wystąpieniem negatywnych zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek braku pracowników na rynku, nawet przy uwzględnieniu pracowników zagranicznych. Obecny rynek pracy w Polsce jest rynkiem trudnym dla pracodawców, co może przełożyć się na konieczność ponoszenia przez Grupę w przyszłości wyższych kosztów wynagrodzenia. Angażowanie pracowników zagranicznych oznacza dla Grupy konieczność ciągłego inwestowania w proces ich adaptacji do nowego środowiska pracy. W związku z wysokim stopniem skłonności pracowników zagranicznych do migracji, czas i środki zainwestowane w ich wyszkolenie nie zawsze będą przekładać się na pozyskanie przez Grupę wykwalifikowanego pracownika na dłuższy okres.
- 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).
- 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 (headging naturalny) oraz kalkulowania w cenach wyrobów gotowych otwartych ekspozycji walutowych. Główną walutą obcą w jakiej następują rozliczenia transakcji handlowych zagranicznych jest EUR. Emitent nie korzystał z instrumentów pochodnych celem zabezpieczenia kursu walutowego. Spółki Zależne nie korzystały w okresie raportowym z instrumentów pochodnych zabezpieczających kursy walut.
- 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. Grupa minimalizuje ryzyko poprzez m.in. rozwój współpracy z innymi klientami oraz ciągłe rozszerzanie oferty produktowej.
- 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 pieniężnych oraz wyniku finansowym w efekcie wahań stóp procentowych. Grupa narażona jest na ryzyko w 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 oraz leasingi.
- Ryzyko związane z możliwym wstrzymaniem produkcji na skutek nadzwyczajnych zdarzeń zewnętrznych  
Ewentualne wystąpienie zewnętrznych zdarzeń nadzwyczajnych takich jak np. trzęsienia ziemi, pożary, powódzie, ataki cyberprzestępców, brak dostępu do mediów etc. mogą zakłócić funkcjonowanie zakładów produkcyjnych Grupy, czego przykładem może być zaistniała w połowie września br. sytuacja powodziowa w powiecie, w którym zlokalizowane są zakłady produkcyjne Grupy Otmuchów. W związku z tymi zdarzeniami Spółka nie poniosła jednak strat majątkowych, a krótkotrwałe zakłócenia w funkcjonowaniu zakładów i ograniczenia łańcucha dostaw nie wywołały istotnych konsekwencji dla Grupy. Tym niemniej nie można całkowicie wykluczyć wystąpienia tego rodzaju zdarzeń w przyszłości, wobec czego Grupa stara się minimalizować to ryzyko poprzez ubezpieczenie posiadanych aktywów również od skutków zdarzeń nadzwyczajnych.

## 2.7. Pozostałe informacje

### 2.7.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Poniżej przedstawiono transakcje dokonane w pierwszym półroczu 2024 roku oraz salda należności i zobowiązań pozostające na dzień kończący dany okres z podmiotami powiązаныmi.

Rodzaj powiązania	III kwartały rok	transakcje		salda	
		zakup od podmiotów powiązanych	sprzedaż dla podmiotów powiązanych	zobowiązania do podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych
Jednostki spółkontrolowane	III kwartały 2024	-	-	-	-
Jednostki spółkontrolowane	Rok 2023	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	III kwartały 2024	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	Rok 2023	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	III kwartały 2024	8 736	23 316	3 029	9 866
Pozostałe jednostki powiązane	Rok 2023	5 248	1 734	575	757

## Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązаныmi

Współpraca spółek stanowi przejaw dążenia Grupy Kapitałowej do optymalizacji kosztów działalności, wykorzystania wiedzy oraz dystrybucji środków finansowych w ramach grupy podmiotów powiązanych. Przekazanie świadczenia niektórych usług umożliwia podmiotom osiągnięcie efektu synergii, co przedkłada się na zwiększenie efektywności (redukcja zatrudnienia, ujednoczenie systemów i procedur). Jednocześnie, zaoszczędzone w związku z powyższym środki mogą być efektywniej inwestowane.

### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa Kapitałowa nalicza odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30.06.2024 roku w Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

## 2.7.2. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (np. skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) ROZWODNIONEGO	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 665	8 543	(5 479)	1 652
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Wynik netto, razem	5 665	8 543	(5 479)	1 652
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	5 665	8 543	(5 479)	1 652

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	30 320 179	30 320 179	30 320 179	30 320 179
Wpływ rozwodnienia	-	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	30 320 179	30 320 179	30 320 179	30 320 179

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) ROZWODNIONEGO	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,19	0,28	(0,18)	0,05
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą z razem	0,19	0,28	(0,18)	0,05
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem	0,19	0,28	(0,18)	0,05

### **2.7.3. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu, nie miały miejsca wydarzenia inne niż opisane w niniejszym raporcie mogące mieć istotny wpływ na dane w nim wykazane.





**Kwartalna informacja finansowa ZPC Otmuchów S.A.  
za trzeci kwartał roku obrotowego 2024  
obejmującego okres od 2024-01-01 do 2024-09-30**



### 3. Kwartalna informacja finansowa ZPC Otmuchów S.A.

#### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2024- 30.09.2024 tys. PLN	01.01.2023- 30.09.2023 tys. PLN	01.07.2024- 30.09.2024 tys. PLN	01.07.2023- 30.09.2023 tys. PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody</b>	<b>205 792</b>	<b>208 624</b>	<b>67 158</b>	<b>65 513</b>
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>170 698</b>	<b>171 274</b>	<b>57 890</b>	<b>53 783</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>35 094</b>	<b>37 350</b>	<b>9 268</b>	<b>11 730</b>
Pozostałe przychody operacyjne	8 249	3 209	251	238
Koszty sprzedaży	23 251	20 342	7 697	6 490
Koszty zarządu	12 753	9 432	4 397	2 985
Pozostałe koszty operacyjne	3 289	800	1 123	402
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 050</b>	<b>9 985</b>	<b>(3 698)</b>	<b>2 91</b>
Przychody finansowe	18	303		48
Koszty finansowe	5 114	3 957	1 766	1 291
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 046)</b>	<b>6 331</b>	<b>(5 464)</b>	<b>848</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik brutto</b>	<b>(1 046)</b>	<b>6 331</b>	<b>(5 464)</b>	<b>848</b>
Podatek dochodowy	468	(696)	(688)	(291)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 514)</b>	<b>7 027</b>	<b>(4 776)</b>	<b>1 139</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>(1 514)</b>	<b>7 027</b>	<b>(4 776)</b>	<b>1 139</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Wycena instrumentów pochodnych	-	39	-	(147)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>(147)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(1 5014)</b>	<b>7 066</b>	<b>(4 776)</b>	<b>992</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadająca na :</b>				
akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 514)	7 066	(4 776)	992
udziały niesprawujące kontroli	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem przydające na:</b>				
akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 5014)	7 066	(4 776)	992
Udziały niesprawujące kontroli	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>0,23</b>	<b>(0,16)</b>	<b>0,04</b>
<b>Z działalności kontynuowanej</b>	<b>(0,05)</b>	<b>0,23</b>	<b>(0,16)</b>	<b>0,04</b>
Zwykły	(0,05)	0,23	(0,16)	0,04
Rozwodniony	(0,05)	0,23	(0,16)	0,04
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>(0,05)</b>	<b>0,23</b>	<b>(0,16)</b>	<b>0,04</b>
Zwykły	(0,05)	0,23	(0,16)	0,04
Rozwodniony	(0,05)	0,23	(0,16)	0,04

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Wzrost	30.09.2024 tys. PLN	31.12.2023 tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>147 982</b>	<b>133 414</b>
Wartości niematerialne		510	745
Rzeczowe aktywa trwałe		123 402	108 959
Nieruchomości inwestycyjne		2 392	2 392
Inwestycje w udziały i akcje		19 073	19 063
Aktywa na podatek odroczony		2 605	2 255
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>81 088</b>	<b>82 511</b>
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		81 088	82 511
Zapasy		35 402	34 658
Pożyczki		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług		30 013	31 894
Należności z tytułu podatku bieżącego		735	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy		2 171	965
Należności pozostałe		4 038	210
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 110	799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 281	13 985
Pozostałe aktywa niefinansowe		338	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>229 070</b>	<b>215 925</b>

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Wzrost	30.09.2024 tys. PLN	31.12.2023 tys. PLN
<b>Razem Kapitały</b>		<b>110 907</b>	<b>112 421</b>
Kapitał podstawowy		6 064	6 064
Pozostały kapitał zapasowy		50 979	50 979
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną		75 410	75 410
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 060	3 516
Zyski zatrzymane		(24 606)	(23 548)
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>7 532</b>	<b>4 232</b>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku odroczonego		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		679	679
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		4 558	2 041
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 295	1 512
Pozostałe zobowiązania		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>110 631</b>	<b>99 272</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>110 631</b>	<b>99 272</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		42 466	30 123
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 304	5 283
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		45 746	45 725
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	1 318
Pozostałe zobowiązania		16 517	13 648
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy		3 727	2 774
Zaliczki na dostawy		871	401
Rezerwy krótkoterminowe		-	-
<b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania Razem</b>		<b>118 163</b>	<b>103 504</b>
<b>Kapitały i zobowiązania razem</b>		<b>229 070</b>	<b>215 925</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DANE W TYS. PLN	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto	(1 046)	6 331
<b>Korekty razem</b>	<b>(1 634)</b>	<b>(15 384)</b>
Amortyzacja	5 315	5 604
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	527	65
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 870	1 944
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(5 653)	(2 561)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	(744)	74
Zmiana stanu należności	(406)	498
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	(1 096)	(20 116)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 136)	-
Zmiana pozostałych aktywów	(311)	(892)
Inne korekty	-	-
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>(2 680)</b>	<b>(9 053)</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>4 594</b>	<b>3 676</b>
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 594	3 657
Odsetki otrzymane	-	19
Dywidendy otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>19 385</b>	<b>24 445</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 375	23 393
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	10	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	1 052
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>	<b>(14 791)</b>	<b>(20 769)</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>23 338</b>	<b>23 251</b>
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	23 338	23 251
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>12 044</b>	<b>4 968</b>
Splaty kredytów i pożyczek	8 478	2 257
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	696	748
Odsetki zapłacone	2 870	1 963
Inne wydatki finansowe	-	-
Wydatki związane z podwyższeniem kapitału	-	-
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>	<b>11 294</b>	<b>18 283</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto, razem</b>	<b>(6 177)</b>	<b>(11 539)</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	(527)	(65)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 281</b>	<b>4 880</b>
Środki pieniężne o ograniczonej dostępności	-	-

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

DANE W TYS. PLN	KAPITAŁ PODSTAWOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
<b>Na dzień 1 stycznia 2024 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>
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	-	(457)	(1 514)	(1 514)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(1 514)	(1 514)
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(457)	457	-
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	-	-	-	(457)	(1 057)	(1 514)
<b>Na dzień 30 września 2024 roku</b>	<b>6 064</b>	<b>75 410</b>	<b>50 979</b>	<b>3 059</b>	<b>(24 606)</b>	<b>110 907</b>

### ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

DANE W TYS. PLN	KAPITAŁ PODSTAWOWY	NADWYŻKA WARTOŚCI EMISYJNEJ NAD NOMINALNĄ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
<b>Na dzień 1 stycznia 2023 roku (przed przekształceniem)</b>	<b>5 099</b>		<b>114 523</b>	<b>16 743</b>	<b>(33 601)</b>	<b>102 764</b>
Korekta błędów lat ubiegłych	-	63 544	(63 544)	(366)	366	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2023 roku (po przekształceniach)</b>	<b>5 099</b>	<b>63 544</b>	<b>50 979</b>	<b>16 377</b>	<b>(33 235)</b>	<b>102 764</b>
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	-	39	7 027	7 066
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	7 027	7 027
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	39	-	39
Połączenie Spółek	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	<b>965</b>	<b>11 866</b>	-	<b>(12 831)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Emisja akcji – zarejestrowanie podwyższenia kapitału	965	11 866	-	(12 831)	-	-
Inne	-	-	-	-	1	1
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	965	11 866	-	(12 792)	7 028	7 067
<b>Na dzień 30 września 2023 roku</b>	<b>6 064</b>	<b>75 410</b>	<b>50 979</b>	<b>3 585</b>	<b>(26 207)</b>	<b>109 831</b>



### 3.1. Informacje ogólne

Informacje dotyczące okresu objętego sprawozdaniem finansowym, danych porównawczych, stosowanych zasad rachunkowości, informacje o Spółce oraz istotnych zdarzeniach (w tym w jednostkach powiązanych) w okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu oraz inne wydarzenia istotne z punktu widzenia Spółki zostały szczegółowo opisane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Otmuchów, które jest elementem niniejszego raportu (rozdział 2).

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023.

### 3.2. Noty objaśniające do sprawozdanie z całkowitych dochodów

#### 3.2.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

##### Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 652	2 358	13	7
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-
<b>Rozwiązane rezerwy, z tytułów:</b>	-	-	-	-
przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	-	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:</b>	-	168	95	128
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	168	95	128
<b>Odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-	-	-
<b>Inne przychody, z tytułów:</b>	2 133	483	(201)	7
otrzymane odszkodowania od Allianz	1 952	-	-	-
otrzymane odszkodowania pozostałe	96	167	12	7
zwrot kosztów sądowych	-	-	-	-
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	85	309	(213)	-
pozostałe przychody	464	200	344	96
inne	464	157	344	96
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>8 249</b>	<b>3 209</b>	<b>251</b>	<b>238</b>

Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 5 652 tys. zł wykazany w tabeli powyżej wynika głównie ze sprzedaży linii do produkcji batonów muesli opisanej w nocie 25 Śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZPC Otmuchów S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2024 roku.

Otrzymane odszkodowanie w kwocie 1 952 tys. zł wynika z zakończonej sprawy o zapłatę odszkodowania z tytułu wyrządzenia szkody przy sprawowaniu zarządu w Spółce i jej jednostce zależnej, na skutek zawarcia ugody zatwierdzonej w dniu 24 stycznia 2024 r. Wypłacenie przez ubezpieczyciela kwoty wynikającej z ugody zakończyło spór. Więcej informacji o ww. sprawie sądowej wskazano w nocie 52 Śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZPC Otmuchów S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2024 roku.

### Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Zowiązane rezerwy, z tytułów:	-	-	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-
Zowiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	162	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	162	-	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Inne koszty, z tytułów:	1 775	794	533	397
kary, grzywny, odszkodowania	458	60	53	28
odsetki od zobowiązań	57	26	-	7
darowizny	162	84	106	59
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od	-	-	(94)	-
należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	1 063	624	433	303
spisanie należności i innych wierzytelności	35	-	35	-
Inne:	1 352	6	590	5
koszty zw. z procedurą odszkodowawczą i zawarciem ugody	440	-	-	-
koszty wydziałowe	573	-	335	-
inne	339	6	255	5
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 289</b>	<b>800</b>	<b>1 123</b>	<b>402</b>

### 3.2.2 Przychody i koszty finansowe

#### Przychody finansowe

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Przychody z odsetek	-	19	-	-
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	66	-	-
Przychody inne	18	218	-	48
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>18</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>48</b>

#### Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Koszty z tytułu odsetek bankowych	2 858	1 931	1 051	777
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	112	66	47	23
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	41	10	36	-
Zowiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-	-	-
Inne w tym	1 576	1 950	441	596
<i>Koszty faktoringowe</i>	1 517	1 921	441	568
Ujemne różnice kursowe	527	-	191	(105)
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>5 114</b>	<b>3 957</b>	<b>1 766</b>	<b>1 291</b>

### 3.3. Opodatkowanie

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	818	-	(579)	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	818	-	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	(350)	(696)	(109)	(291)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(350)	(696)	(109)	(291)
<b>Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:</b>	<b>468</b>	<b>(696)</b>	<b>(688)</b>	<b>(291)</b>
Przypadający na działalność kontynuowaną	468	(696)	(688)	(291)
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-	-	-

### 3.4. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

#### 3.4.1 Instrumenty finansowe

##### Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów oraz warunki umów kredytowych przedstawia poniższa tabela.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoterm. tys. zł	Część długoterm. tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Santander Bank Polska S.A.	19 000	PLN	9 203	PLN	9 203		WIBOR 1M+marża	27.05.2025
Santander Bank Polska S.A.	10 000	PLN	4 950	PLN	4 950		WIBOR 1M+marża	28.05.2025
ING Bank Śląski S.A.	15 000	PLN	14 830	PLN	14 830		WIBOR 1M+marża	27.06.2025
PKO S.A.	10 000	PLN	4 896	PLN	4 896		WIBOR 1M+marża	18.04.2025
Millennium	10 000	PLN	-	PLN	-		WIBOR 1M+marża	12.08.2025
mBank	16 000	PLN	7 365	PLN	7 365		WIBOR 1M+marża	29.05.2026
Santander Bank Polska S.A.	1 422	EUR	5 780	PLN	1 222	4 558	EURIBOR ON+marża	30.06.2028
<b>RAZEM</b>			<b>47 024</b>	<b>PLN</b>	<b>42 466</b>	<b>4 558</b>		

#### 3.4.2 Udziały w jednostkach zależnych

Dane w tys. PLN	STAN NA 30.09.2024			STAN NA 31.12.2023		
	BRUTTO	ODPIS	NETTO	BRUTTO	ODPIS	NETTO
Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A. (dalej PWC Odra S.A.)	19 073	-	19 073	19 063	-	19 063

### 3.5. Pozostałe informacje

#### 3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku przedstawia tabela

01.01.2024-30.09.2024	Wobec jednostek zależnych	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych*
Zakup produktów, towarów i materiałów	34 398	8 736
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów, wyrobów gotowych	2 560	16 566
Zakup usług	2 020	-
Sprzedaż usług	1 301	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	14 999	9 866
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek, w tym:	193	3 029
Koszty finansowe	58	-
Przychody finansowe	18	-
Sprzedaż środków trwałych, wartości niematerialne i prawne	1 484	6 750
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	14	-

	30.09.2024	30.09.2023
<b>Jednostka Dominująca</b>		
Zarząd	813	733
Rada Nadzorcza	219	189
<b>Jednostki zależne</b>		
Zarząd	23	23
Rada Nadzorcza	21	14

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)

13 listopada 2024 r., Otmuchów