



# Grupa Otmuchów

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.

**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny  
za pierwszy kwartał roku obrotowego 2022  
obejmującego okres od 2022-01-01 do 2022-03-31**

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

Otmuchów, 06 maja 2022 r.

## SPIS TREŚCI

|  |    |
|--|----|
| SPIS TABEL:.....   | 2  |
| Wprowadzenie.....  | 3  |
| 1. Wybrane dane finansowe .....  | 4  |
| 2. Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe .....  | 7  |
| 2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....   | 7  |
| 2.1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Otmuchów .....  | 7  |
| 2.1.2. Omówienie wyników finansowych Grupy Otmuchów.....   | 7  |
| 2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....  | 8  |
| 2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....  | 9  |
| 2.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....   | 11 |
| 3. Informacje dodatkowe do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....  | 12 |
| 3.1. Informacje wstępne .....  | 12 |
| 3.1.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania .....   | 12 |
| 3.1.2. Zastosowane zasady i metody rachunkowości .....   | 12 |
| 3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Otmuchów w podziale na segmenty .....   | 12 |
| 3.3. Działalność zaniechana i aktywa/grupy aktywów zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży ....   | 14 |
| 3.4. Rynki zbytu .....   | 14 |
| 3.5. Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki .....   | 15 |
| 3.6. Rodzaj oraz kwoty pozycji, które są nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość ...  | 15 |
| 3.7. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....  | 15 |
| 3.7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....   | 15 |
| 3.7.2. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy.....   | 16 |
| 3.7.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze .....  | 17 |
| 3.8. Emisja, wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. ....   | 17 |
| 3.9. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda .....   | 17 |
| 3.10. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej .....   | 17 |
| 3.11. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....  | 18 |
| 3.12. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 marca 2022 roku, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym..... | 18 |
| 4. Pozostałe informacje .....  | 18 |
| 4.1. Podstawowe informacje o ZPC Otmuchów S.A.....   | 18 |
| 4.2. Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów.....   | 19 |
| 4.3. Zarząd .....  | 20 |
| 4.4. Rada Nadzorcza .....  | 20 |
| 4.5. Akcjonariat .....   | 20 |
| 4.5.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów .....  | 20 |
| 4.5.2. Zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy .....  | 21 |
| 4.5.3. Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....  | 21 |
| 4.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....   | 21 |
| 4.7. Udzielone poręczenia i gwarancje.....   | 21 |
| 4.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....          | 21 |

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 4.9.  | Stanowisko wobec publikowanych prognoz.....   | 22 |
| 4.10. | Opis działalności w okresie I kwartału 2022 roku .....  | 22 |
| 4.11. | Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2022 r. .... | 22 |
| 4.12. | Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej .....                                    | 22 |
| 4.13. | Czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów .....  | 22 |
| 4.14. | Strategia Grupy Kapitałowej Otmuchów.....   | 23 |
| 4.15. | Zarządzanie ryzykiem .....  | 23 |
| 5.    | Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe .....  | 27 |
| 5.1.  | Sprawozdanie z całkowitych dochodów ZPC Otmuchów S.A. ....  | 27 |
| 5.2.  | Omówienie wyników finansowych ZPC Otmuchów S.A. ....  | 28 |
| 5.3.  | Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....  | 28 |
| 5.4.  | Sprawozdania z przepływów pieniężnych .....   | 29 |
| 5.5.  | Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....  | 31 |

**SPIS TABEL:**

|           |   |    |
|-----------|---|----|
| Tabela 1  | Wybrane jednostkowe dane finansowe – wyniki finansowe i rachunek przepływów pieniężnych .....                                       | 4  |
| Tabela 2  | Wybrane skonsolidowane dane finansowe – wyniki finansowe i rachunek przepływów pieniężnych .....                                    | 4  |
| Tabela 3  | Wybrane jednostkowe dane finansowe - dane bilansowe .....   | 5  |
| Tabela 4  | Wybrane skonsolidowane dane finansowe - dane bilansowe.....   | 5  |
| Tabela 8  | Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z całkowitych dochodów .....   | 7  |
| Tabela 10 | Wyniki finansowe - Grupa Otmuchów .....   | 7  |
| Tabela 13 | Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - aktywa .....   | 8  |
| Tabela 14 | Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - kapitały i zobowiązania .....                                    | 9  |
| Tabela 16 | Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z przepływów pieniężnych.....  | 9  |
| Tabela 19 | Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2021 – 31.12.2021 .....  | 11 |
| Tabela 20 | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2022 – 31.03.2022 .....    | 13 |
| Tabela 21 | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2021- 31.03.2021 .....     | 14 |
| Tabela 22 | Sprawozdanie z całkowitych dochodów działalności zaniechanej .....  | 14 |
| Tabela 23 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe.....   | 15 |
| Tabela 24 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane .....   | 16 |
| Tabela 25 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe .....   | 16 |
| Tabela 26 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane .....  | 16 |
| Tabela 27 | Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane jednostkowe .....   | 17 |
| Tabela 28 | Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane skonsolidowane .....  | 17 |
| Tabela 29 | Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 31.03.2022.....  | 18 |
| Tabela 30 | Zakłady produkcyjne ZPC Otmuchów S.A. ....  | 19 |
| Tabela 31 | Zakłady produkcyjne Spółek Zależnych .....  | 19 |
| Tabela 32 | Struktura Grupy Kapitałowej Otmuchów na dzień 31.03.2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego .....        | 19 |
| Tabela 33 | Struktura akcjonariatu ZPC Otmuchów S.A. na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ..... | 20 |
| Tabela 35 | Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi .....   | 21 |
| Tabela 5  | Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z całkowitych dochodów.....  | 27 |
| Tabela 7  | Wyniki finansowe – ZPC Otmuchów S.A. ....   | 28 |
| Tabela 11 | Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej - aktywa .....   | 28 |
| Tabela 12 | Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej – kapitały i zobowiązania .....                                    | 29 |
| Tabela 15 | Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z przepływów pieniężnych .....   | 29 |
| Tabela 17 | Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2022 – 31.03.2022 .....                                     | 31 |
| Tabela 18 | Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2021– 31.12.2021 .....                                      | 31 |

## Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport za okres I kwartału 2022 roku został sporządzony zgodnie z § 66 ust. 1-11 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] i obejmuje dane finansowe spółki ZPC Otmuchów S.A. (dalej jako: „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) oraz podmiotów zależnych tworzących łącznie Grupę Otmuchów (dalej jako: „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Otmuchów”). Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej, są wyrażone w tysiącach złotych.

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

## 1. Wybrane dane finansowe

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                       | DANE JEDNOSTKOWE      |                       |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01.2022-31.03.2022 | 01.01.2021-31.03.2021 | 01.01.2022-31.03.2022 | 01.01.2021-31.03.2021 |
|  | tys. PLN              | tys. PLN              | tys. EUR              | tys. EUR              |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 65 130                | 66 094                | 14 015                | 14 456                |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | -446                  | 684                   | -96                   | 150                   |
| Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)                  | -1 001                | 444                   | -215                  | 97                    |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej             | -828                  | 603                   | -178                  | 132                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -6 828                | -7 341                | -1 469                | -1 606                |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -5 723                | -576                  | -1 231                | -126                  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 4 542                 | 6 509                 | 977                   | 1 424                 |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | -8 009                | -1 408                | -1 723                | -308                  |

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                       | DANE SKONSOLIDOWANE   |                       |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01.2022-31.03.2022 | 01.01.2021-31.03.2021 | 01.01.2022-31.03.2022 | 01.01.2021-31.03.2021 |
|  | tys. PLN              | tys. PLN              | tys. EUR              | tys. EUR              |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 64 307                | 65 503                | 13 838                | 14 327                |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | -3 704                | 1 917                 | -797                  | 419                   |
| Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)                  | -4 324                | 1 608                 | -930                  | 352                   |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej             | -4 110                | 1 849                 | -884                  | 404                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -6 909                | -7 122                | -1 487                | -1 558                |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -5 758                | -1 093                | -1 239                | -239                  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 4 119                 | 6 708                 | 886                   | 1 467                 |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | -8 548                | -1 507                | -1 839                | -330                  |

Tabela 3 Wybrane jednostkowe dane finansowe - dane bilansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | DANE JEDNOSTKOWE       |                        |                        |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | 31.03.2022<br>tys. PLN | 31.12.2021<br>tys. PLN | 31.03.2022<br>tys. EUR | 31.12.2021<br>tys. EUR |
| Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)  | 161 185                | 168 313                | 34 645                 | 36 595                 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                 | 66 337                 | 72 440                 | 14 258                 | 15 750                 |
| Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                            | 6 470                  | 7 124                  | 1 391                  | 1 549                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                           | 59 867                 | 65 316                 | 12 868                 | 14 201                 |
| Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)   | 94 848                 | 95 873                 | 20 386                 | 20 845                 |
| Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                      | 5 099                  | 5 099                  | 1 096                  | 1 109                  |
| Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                  | 25 496 500             | 25 496 500             | 25 496 500             | 25 496 500             |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)   | -0,03                  | -0,16                  | -0,01                  | -0,04                  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)  | -0,03                  | -0,16                  | -0,01                  | -0,04                  |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)             | 3,72                   | 3,76                   | 0,80                   | 0,82                   |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 3,72                   | 3,76                   | 0,80                   | 0,82                   |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)   | -                      | -                      | -                      | -                      |

Tabela 4 Wybrane skonsolidowane dane finansowe - dane bilansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | DANE SKONSOLIDOWANE    |                        |                        |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | 31.03.2022<br>tys. PLN | 31.12.2021<br>tys. PLN | 31.03.2022<br>tys. EUR | 31.12.2021<br>tys. EUR |
| Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)  | 161 229                | 171 616                | 34 654                 | 37 313                 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                 | 74 333                 | 80 406                 | 15 977                 | 17 482                 |
| Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                            | 8 285                  | 9 259                  | 1 781                  | 2 013                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                           | 66 048                 | 71 147                 | 14 196                 | 15 469                 |
| Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)   | 86 895                 | 91 210                 | 18 677                 | 19 831                 |
| Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                      | 5 099                  | 5 099                  | 1 096                  | 1 109                  |
| Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                  | 25 496 500             | 25 496 500             | 25 496 500             | 25 496 500             |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)   | -0,16                  | -0,19                  | -0,03                  | -0,04                  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)  | -0,16                  | -0,19                  | -0,03                  | -0,04                  |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)             | 3,41                   | 3,58                   | 0,73                   | 0,78                   |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 3,41                   | 3,58                   | 0,73                   | 0,78                   |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)   | -                      | -                      | -                      | -                      |

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

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zaprezentowane powyżej zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za okres I kwartału odpowiednio 2022 oraz 2021 roku, przy czym zgodnie z przedstawioną poniżej metodologią:

- w okresie styczeń – marzec 2022 roku kurs EUR wynosił 4,6472 zł.
- w okresie styczeń – marzec 2021 roku kurs EUR wynosił 4,5721 zł.

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

- dzień 31 marca 2022 roku, który wynosił 4,6525zł.
- dzień 31 grudnia 2021 roku, który wynosił 4,5994 zł.

## 2. Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe

### 2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

#### 2.1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Otmuchów

Tabela 5 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z całkowitych dochodów

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  | 01.01.2022-31.03.2022 | 01.01.2021- 31.03.2021 |
|--|-----------------------|------------------------|
|  | tys. PLN              | tys. PLN               |
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |                       |                        |
| <b>Przychody</b>   | <b>64 307</b>         | <b>65 647</b>          |
| Przychody ze sprzedaży   | 64 307                | 65 503                 |
| Pozostałe przychody  | -                     | 144                    |
| <b>Koszty własny sprzedaży</b>   | <b>56 623</b>         | <b>51 560</b>          |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                       | <b>7 684</b>          | <b>14 088</b>          |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 351                   | 645                    |
| Koszty sprzedaży   | 7 457                 | 8 920                  |
| Koszty ogólnego zarządu  | 3 817                 | 3 294                  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 465                   | 602                    |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                | <b>- 3 704</b>        | <b>1 917</b>           |
| Przychody finansowe  | 138                   | 59                     |
| Koszty finansowe   | 758                   | 368                    |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                      | <b>- 4 324</b>        | <b>1 608</b>           |
| Podatek dochodowy  | - 214                 | - 241                  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                        | <b>4 110</b>          | <b>1 849</b>           |
| <b>Działalność zaniechana</b>  | <b>- 7</b>            | <b>- 33</b>            |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                 | - 7                   | - 33                   |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>          | <b>- 4 117</b>        | <b>1 816</b>           |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  | <b>- 196</b>          | <b>- 86</b>            |
| Rachunkowość zabezpieczeń  | - 196                 | - 86                   |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>-4 313</b>         | <b>1 730</b>           |
| <b>Zysk (strata) przypadająca na:</b>  |                       |                        |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej   | - 3 183               | 1 453                  |
| Udziałowcom niesprawnym kontroli   | - 933                 | 363                    |
| <b>Całkowite dochody ogółem przypadająca na:</b>                               |                       |                        |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej   | - 3 379               | 1 366                  |
| Udziałowcom niesprawnym kontroli   | - 933                 | 364                    |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>             | <b>- 0,16</b>         | <b>0,07</b>            |
| <b>Zysk (strata) netto rozdzielony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b> | <b>- 0,16</b>         | <b>0,07</b>            |
| <b>Z działalności kontynuowanej:</b>   |                       |                        |
| Zwykły   | - 0,16                | 0,07                   |
| Rozwodniony  | - 0,16                | 0,07                   |

#### 2.1.2. Omówienie wyników finansowych Grupy Otmuchów

Tabela 6 Wyniki finansowe - Grupa Otmuchów

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - DZIAŁALNOŚĆ SKONSOLIDOWANA | 01.01.2022-31.03.2022 | 01.01.2021-31.03.2021 | Zmiana   | Zmiana |
|--|-----------------------|-----------------------|----------|--------|
|  | tys. PLN              | tys. PLN              | tys. PLN | w %    |
| Działalność kontynuowana   |                       |                       |          |        |
| Przychody  | 64 307                | 65 647                | -1 340   | -2,0%  |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                         | - 3 704               | 1 917                 | -5 621   | nd     |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                               | -4 324                | 1 608                 | -5 932   | nd     |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej                 | -4 110                | 1 849                 | -5 959   | nd     |
| EBITDA   | -531                  | 5 410                 | -5 941   | nd     |

Skonsolidowana sprzedaż z działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w okresie I kwartału 2022 roku wyniosła 64 307 tys. PLN i w ujęciu r/r zmalała o 1 340 tys. PLN (tj. -2,0%).

Koszt własny sprzedaży wyniósł 56 623 tys. zł. i był wyższy o 5 064 tys. PLN w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego. Wzrost kosztu własnego w zasadniczej części był spowodowany wzrostem kosztu



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

Koszty sprzedaży wyniosły 7 457 tys. PLN, co oznacza spadek o 1 463 tys. PLN (tj. 16,4%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów sprzedaży w przychodach w 1 kwartale 2022 wyniósł 11,6% co przełożyło się na zmniejszenie relacji kosztów sprzedaży do przychodów o 2,0 p.p.

Koszty zarządu wyniosły 3 817 tys. PLN co oznacza wzrost o 523 tys. PLN (15,9%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 5,94% i był wyższy o 0,92 p.p. względem okresu pierwszego kwartału 2021 roku.

W okresie sprawozdawczym saldo pozostałej działalności operacyjnej wyniosło (-) 114 tys. PLN względem 43 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2021.

W efekcie powyższego Grupa wypracowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości (-) 3 704 tys. PLN względem zysku w roku porównawczym na poziomie (+) 1 917 tys. PLN w roku 2021. Wynik EBITDA wyniósł - 531 tys. PLN, co oznacza wynik niższy względem I kwartału 2021 roku, kiedy to wynik EBITDA był równy 5 410 tys. PLN.

Przychody finansowe wyniosły 138 tys. PLN co oznacza wzrost o 79 tys. PLN (tj. 132,4%) głównie w efekcie wyższych dodatnich różnic kursowych. Koszty finansowe wyniosły 758 tys. PLN, co oznacza wzrost o 390 tys. PLN (tj. 105,8%), na co wpływ miały głównie wyższe koszty odsetek bankowych.

## 2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 7 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z sytuacji majątkowej - aktywa

| AKTYWA   | 31.03.2022<br>tys. PLN | 31.12.2021<br>tys. PLN |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>90 930</b>          | <b>91 492</b>          |
| Wartość firmy  | 0                      | 0                      |
| Wartości niematerialne   | 1 468                  | 1 504                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 89 372                 | 89 988                 |
| Aktywa na podatek odroczony                                      | 90                     | 0                      |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>70 299</b>          | <b>80 124</b>          |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>64 960</b>          | <b>74 784</b>          |
| Zapasy   | 25 456                 | 29 818                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług                               | 26 640                 | 22 732                 |
| Należności z tytułu podatku bieżącego                            | -                      | -                      |
| Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy        | 448                    | 1 707                  |
| Należności pozostałe   | 744                    | 1 170                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 9 712                  | 18 121                 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                               | 1 314                  | 586                    |
| Pozostałe aktywa   | 646                    | 650                    |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>                          | <b>5 339</b>           | <b>5 339</b>           |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>161 229</b>         | <b>171 616</b>         |

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

| KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA   | 31.03.2022<br>tys. PLN | 31.12.2021<br>tys. PLN |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Razem kapitały</b>   | <b>86 895</b>          | <b>91 210</b>          |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>                                   | <b>86 891</b>          | <b>90 276</b>          |
| Kapitał podstawowy  | 5 099                  | 5 099                  |
| Pozostały kapitał zapasowy  | 8 786                  | 8 786                  |
| Nadwyżka wartości emisyjnej   | 63 469                 | 63 649                 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe  | 1 442                  | 1 643                  |
| Zyski z lat ubiegłych   | 8 096                  | 11 279                 |
| <b>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</b>   | <b>4</b>               | <b>934</b>             |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>  | <b>8 285</b>           | <b>9 259</b>           |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | -                      | 96                     |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych  | 451                    | 451                    |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe   | 3 455                  | 4 100                  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 4 365                  | 4 591                  |
| Pozostałe zobowiązania  | 14                     | 21                     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>66 048</b>          | <b>71 147</b>          |
| <b>Zobowiązania inne niż związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</b> | <b>66 048</b>          | <b>71 147</b>          |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe  | 21 715                 | 15 757                 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 4 749                  | 5 232                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | 31 587                 | 39 452                 |
| Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego   | -                      | -                      |
| Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy           | 3 437                  | 3 057                  |
| Zaliczki otrzymane na dostawy   | 667                    | 995                    |
| Pozostałe zobowiązania  | 3 881                  | 6 642                  |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 12                     | 12                     |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia                 | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Zobowiązania razem</b>   | <b>74 333</b>          | <b>80 406</b>          |
| <b>Kapitały i zobowiązania razem</b>  | <b>161 229</b>         | <b>171 616</b>         |

## 2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tabela 9 Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Otmuchów z przepływów pieniężnych

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  | DANE SKONSOLIDOWANE       |                           |
|--|---------------------------|---------------------------|
|  | 01.01.2022-<br>31.03.2022 | 01.01.2021-<br>31.03.2021 |
|  | tys. PLN                  | tys. PLN                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                |                           |                           |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>- 4 331</b>            | <b>1 575</b>              |
| <b>Korekty razem</b>   | <b>- 2 578</b>            | <b>- 8 334</b>            |
| Amortyzacja  | 3 173                     | 3 493                     |
| Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli                               | -                         | -                         |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                       | - 139                     | 64                        |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 693                       | 233                       |
| Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej                              | -                         | -134                      |
| Zmiana stanu rezerw  | -                         | -384                      |
| Zmiana stanu zapasów   | 4 362                     | -3 018                    |
| Zmiana stanu należności  | 1 025                     | - 7 959                   |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego | -10 776                   | -430                      |
| Podatek dochodowy zapłacony  | -                         | -                         |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | - 718                     | -475                      |
| Inne korekty   | -198                      | -86                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>              | <b>- 6 909</b>            | <b>-7 122</b>             |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>              |                           |                           |
| <b>Wpływy</b>  | <b>-</b>                  | <b>486</b>                |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych             | -                         | 204                       |
| Sprzedaż inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne                | -                         | -                         |
| Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia              | -                         | -                         |
| Odsetki otrzymane  | -                         | 3                         |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Inne wpływy inwestycyjne  | -              | 279            |
| <b>Wydatki</b>  | <b>5 758</b>   | <b>1 579</b>   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                   | 1 015          | 1 579          |
| Inne wydatki inwestycyjne   | 4 743          | -              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>                                 | <b>- 5 758</b> | <b>- 1 093</b> |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                      |                |                |
| <b>Wpływy</b>   | <b>5 313</b>   | <b>7 662</b>   |
| Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -              | -              |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte  | 5 313          | 7 662          |
| <b>Wydatki</b>  | <b>1 194</b>   | <b>954</b>     |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów  | -              | -              |
| Nabycie akcji /udziałów własnych  | -              | -              |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | -              | -              |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | -              | -              |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 501            | 654            |
| Odsetki zapłacone   | 693            | 236            |
| Inne wydatki finansowe  | -              | 64             |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>                                    | <b>4 119</b>   | <b>6 708</b>   |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>   | <b>- 8 548</b> | <b>- 1 507</b> |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>18 121</b>  | <b>7 794</b>   |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych                             | 139            | -64            |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>  | <b>9 712</b>   | <b>6 287</b>   |

## 2.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tabela 19 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2022 – 31.03.2022

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN<br>W KAPITALE WŁASNYM | KAPITAŁ<br>PODSTAWOWY | POZOSTAŁY KAPITAŁ<br>ZAPASOWY | NADWYŻKA<br>WARTOŚCI<br>EMISYJNEJ | POZOSTAŁE<br>KAPITAŁY<br>REZERWOWE | ZYSKI<br>ZATRZYMANE | KAPITAŁ<br>PRZYPADAJĄCY<br>AKCJONARIUSZOM<br>JEDNOSTCE<br>DOMINUJĄCEJ | KAPITAŁ<br>PRZYPADAJĄCY<br>UDZIAŁOWCOM<br>NIESPRAWUJĄCYM<br>KONTROLI | RAZEM         |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|---------------|
| <b>Na dzień 01 styczeń 2022 roku</b>        | <b>5 099</b>          | <b>8 786</b>                  | <b>63 469</b>                     | <b>1 643</b>                       | <b>11 279</b>       | <b>90 275</b>   | <b>935</b>   | <b>91 210</b> |
| <b>Całkowite dochody:</b>                   | -                     | -                             | -                                 | -196                               | -3 183              | -3 379  | -931   | -4 310        |
| Zysk (strata) netto                         | -                     | -                             | -                                 | -                                  | -3 183              | -3 183  | -931   | -4 114        |
| Inne całkowite dochody                      | -                     | -                             | -                                 | -196                               | -                   | -196  | -  | -196          |
| Inne korekty                                | -                     | -                             | -                                 | -5                                 | -                   | -5  | -  | -5            |
| <b>Zmiana kapitału własnego</b>             | -                     | -                             | -                                 | <b>-201</b>                        | <b>-3 183</b>       | <b>-3 384</b>   | <b>-931</b>  | <b>-4 315</b> |
| <b>Na dzień 31 marca 2022 roku</b>          | <b>5 099</b>          | <b>8 786</b>                  | <b>63 469</b>                     | <b>1 442</b>                       | <b>8 096</b>        | <b>86 891</b>   | <b>4</b>   | <b>86 895</b> |

Tabela 10 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Grupy Otmuchów w okresie od 01.01.2021 – 31.12.2021

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN<br>W KAPITALE WŁASNYM | KAPITAŁ<br>PODSTAWOWY | POZOSTAŁY KAPITAŁ<br>ZAPASOWY | NADWYŻKA<br>WARTOŚCI<br>EMISYJNEJ | POZOSTAŁE<br>KAPITAŁY<br>REZERWOWE | ZYSKI<br>ZATRZYMANE | KAPITAŁ<br>PRZYPADAJĄCY<br>AKCJONARIUSZOM<br>JEDNOSTCE<br>DOMINUJĄCEJ | KAPITAŁ<br>PRZYPADAJĄCY<br>UDZIAŁOWCOM<br>NIESPRAWUJĄCYM<br>KONTROLI | RAZEM         |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|---------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>        | <b>5 099</b>          | <b>8 786</b>                  | <b>63 469</b>                     | <b>1 673</b>                       | <b>15 775</b>       | <b>94 802</b>   | <b>1 282</b>   | <b>96 084</b> |
| <b>Całkowite dochody:</b>                   | -                     | -                             | -                                 | -30                                | -4 497              | -4 527  | -348   | -4 875        |
| Zysk (strata) netto                         | -                     | -                             | -                                 | -                                  | -4 497              | -4 497  | -348   | -4 845        |
| Inne całkowite dochody                      | -                     | -                             | -                                 | -30                                | -                   | -30   | -  | -30           |
| Inne korekty                                | -                     | -                             | -                                 | -                                  | -                   | -   | -  | -             |
| <b>Zmiana kapitału własnego</b>             | -                     | -                             | -                                 | <b>-30</b>                         | <b>-4 497</b>       | <b>-4 527</b>   | <b>-348</b>  | <b>-4 875</b> |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>        | <b>5 099</b>          | <b>8 786</b>                  | <b>63 469</b>                     | <b>1 643</b>                       | <b>11 279</b>       | <b>90 275</b>   | <b>934</b>   | <b>91 210</b> |

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

### **3.1. Informacje wstępne**

#### **3.1.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania**

Kwartalne sprawozdania finansowe za okres I kwartału 2022 roku zostały przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Otmuchów oraz spółki dominującej ZPC Otmuchów S.A. Śródroczne skrócone kwartalne sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i Jednostkę Dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień prezentacji niniejszych śródrocznych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową.

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

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

#### **3.1.2. Zastosowane zasady i metody rachunkowości**

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

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

Grupa Kapitałowa Otmuchów prowadzi działalność, którą można zakwalifikować do dwóch segmentów rynku spożywczego. Ponadto wyszczególniony został segment uwzględniający pozostałe źródła przychodów niesklasyfikowane w dwóch podstawowych segmentach operacyjnych. Segmentami tymi są:

- 1) SŁODYCZE - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, galanteria, żelki, chałwa, galaretki w cukrze, karmelki i sezamki.

2) PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE - na dzień bilansowy segment obejmuje grupy asortymentowe: batony, snacki.

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

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

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

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

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

#### Dane za okres: 01.01.2022 – 31.03.2022 :

Tabela 11 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2022 – 31.03.2022

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

\* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

**Dane za okres: 01.01.2021- 31.03.2021:**

Tabela 12 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty Grupy Otmuchów w okresie 01.01.2021-31.03.2021

| SEGMENT OPERACYJNY  | SŁODYCZE      | PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE | POZOSTAŁE*   | RAZEM SEGMENTY |
|---|---------------|-----------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>   | <b>54 755</b> | <b>9 861</b>                      | <b>1 032</b> | <b>65 647</b>  |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                               | 54 639        | 9 833                             | 1 031        | 65 503         |
| Pozostałe przychody   | 116           | 29                                | 0            | 144            |
| <b>Koszty własny sprzedaży</b>  | <b>40 788</b> | <b>9 179</b>                      | <b>1 606</b> | <b>51 573</b>  |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                              | <b>13 967</b> | <b>683</b>                        | <b>-574</b>  | <b>14 075</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne  |               |                                   |              | 646            |
| Koszty sprzedaży  |               |                                   |              | 8 920          |
| Koszty ogólnego zarządu   |               |                                   |              | 3 308          |
| Pozostałe koszty operacyjne   |               |                                   |              | 602            |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                       |               |                                   |              | <b>1 891</b>   |
| Przychody finansowe   |               |                                   |              | 62             |
| Koszty finansowe  |               |                                   |              | 378            |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                             |               |                                   |              | <b>1 575</b>   |
| Podatek dochodowy   |               |                                   |              | -241           |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b> |               |                                   |              | <b>1 816</b>   |

\* nieistotne z punktu widzenia Jednostki i MSSF 8

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

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania do działalności zaniechanej kwalifikowana jest spółka Otmuchów Logistyka sp. z o.o. oraz segment operacyjny, o czym Emitent informował w raporcie nr 20/2020 oraz 27/2021.

Poniżej zaprezentowano główne dane finansowe dotyczące segmentu zaniechanej działalności:

Tabela 13 Sprawozdanie z całkowitych dochodów działalności zaniechanej

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ | 01.01.2022-31.03.2022 | 01.01.2021 -31.03.2021 |
|--|-----------------------|------------------------|
|  | tys. PLN              | tys. PLN               |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                    |                       |                        |
| <b>Przychody</b>   | -                     | -                      |
| Przychody ze sprzedaży   | -                     | 2                      |
| Pozostałe przychody  | -                     | -                      |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                    | -                     | 2                      |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                         | -                     | -                      |
| Pozostałe przychody operacyjne                                   | -                     | 1                      |
| Koszty sprzedaży   | -                     | 2                      |
| Koszty ogólnego zarządu  | 7                     | 27                     |
| Pozostałe koszty operacyjne                                      | -                     | -                      |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                  | <b>-7</b>             | <b>-26</b>             |
| Przychody finansowe  | -                     | 3                      |
| Koszty finansowe   | -                     | 10                     |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                        | <b>-7</b>             | <b>-33</b>             |
| Podatek dochodowy  | -                     | -                      |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>            | <b>-7</b>             | <b>-33</b>             |

  

| Segment operacyjny                                  | Produkty śniadaniowe oraz zbożowe | Produkty śniadaniowe oraz zbożowe |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres</b> | <b>1 699</b>                      | <b>6 760</b>                      |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych             | 1 699                             | 6 760                             |
| <b>Koszty własny sprzedaży</b>                      | <b>2 605</b>                      | <b>- 7 020</b>                    |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>            | <b>- 906</b>                      | <b>-260</b>                       |

### 3.4. Rynki zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla Grupy Kapitałowej Otmuchów w obszarze działalności kontynuowanej jest rynek polski, którego udział w sprzedaży ogółem w okresie I kwartału 2022 roku wyniósł 63,0%, przy 72,1% w okresie I kwartału 2021 roku. Jednocześnie udział sprzedaży eksportowej wyniósł 37,0% w okresie I kwartału 2022 roku względem 27,9% w okresie porównawczym.

### 3.5. Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki

Z uwzględnieniem procesu likwidacji Otmuchów Logistyka sp. z o.o. w likwidacji w okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany organizacji Grupy Otmuchów, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

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

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

### 3.7. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarządy jednostek konsolidowanych pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Pomimo szacunków oraz najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Szacunki te dotyczą, między innymi, weryfikacji rezerw dotyczących świadczeń pracowniczych i przewidywanych zobowiązań oraz podatku odroczonego.

#### 3.7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela 14 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE JEDNOSTKOWE                          | STAN NA<br>31.12.2021 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIEJSZENIA | STAN NA<br>31.03.2022 | STAN NA<br>31.03.2021 |
|--|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Z tytułu:</b>   |                       |             |              |                       |                       |
| Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne:  | 205                   | 6           | -            | 211                   | 261                   |
| Rezerwy na odprawy emerytalne  | 56                    | -           | -            | 56                    | 45                    |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy  | 157                   | 16          | -            | 173                   | 162                   |
| Rezerwy na koszty usług obcych   | 253                   | 124         | -            | 377                   | 361                   |
| Odpisów aktualizujących należności i zapasy  | 512                   | -           | 86           | 426                   | 475                   |
| Odsetek od kredytów i pożyczek   | 21                    | -           | -            | 21                    | 25                    |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 615                 | -           | -            | 1 615                 | 1 615                 |
| Straty podatkowe   | 907                   | -           | -            | 907                   | 907                   |
| Pozostałe  | 331                   | 44          | -            | 375                   | 263                   |
| <b>Razem</b>   | <b>4 057</b>          | <b>190</b>  | <b>86</b>    | <b>4 161</b>          | <b>4 114</b>          |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego                | -1 609                | -           | -69          | -1 540                | -2 225                |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem</b>  | <b>2 448</b>          | <b>190</b>  | <b>17</b>    | <b>2 621</b>          | <b>1 889*</b>         |

\*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczonego



Tabela 15 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE SKONSOLIDOWANE                                     | STAN NA<br>31.12.2021 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIJSZENIA | STAN NA<br>31.03.2022 | STAN NA<br>31.03.2021 |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Z tytułu:</b>   |                       |             |             |                       |                       |
| Rezerwy na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe) | 240                   | 6           | 3           | 243                   | 301                   |
| Rezerwy na odpisy emerytalne   | 88                    |             |             | 88                    | 64                    |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy  | 180                   | 16          | 7           | 189                   | 193                   |
| Rezerwy na roszczenia sporne   | 2                     |             |             | 2                     | -                     |
| Rezerwy na koszty usług obcych   | 266                   | 124         | 6           | 384                   | 366                   |
| Odpisów aktualizujących należności   | 650                   |             | 86          | 564                   | 648                   |
| Odsetek od kredytów i pożyczek   | 21                    |             |             | 21                    | 31                    |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych               | 1 597                 |             |             | 1 597                 | 2 000                 |
| Strat podatkowych  | 907                   |             |             | 907                   | 907                   |
| Pozostałe  | 633                   | 46          | 6           | 673                   | 161                   |
| <b>Razem</b>   | <b>4 584</b>          | <b>192</b>  | <b>108</b>  | <b>4 668</b>          | <b>4 671</b>          |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego                              | -4 584                | -102        | -108        | -4 578                | -4 671                |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem</b>  | <b>-</b>              | <b>90</b>   | <b>-</b>    | <b>90</b>             | <b>-*</b>             |

\*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczone

### 3.7.2. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Tabela 16 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane jednostkowe

| REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE JEDNOSTKOWE                         | STAN NA<br>31.12.2021 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIJSZENIA | STAN NA<br>31.03.2022 | STAN NA<br>31.03.2021 |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Z tytułu:</b>   |                       |             |             |                       |                       |
| Odsetek od udzielonych pożyczek/należności   | -                     | -           |             | -                     | -                     |
| Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 572                 | -           | 108         | 1 464                 | 1 967                 |
| Przychodów z najmu   | -                     | -           | -           | -                     | -                     |
| Leasingu finansowego   | 37                    | 39          | -           | 76                    | 249                   |
| Wycena ST wg wartości godziwej   | -                     | -           | -           | -                     | -                     |
| Wycena krótkoterm. aktywów finansowych   | -                     | -           | -           | -                     | -                     |
| Pozostałych tytułów  | -                     | -           | -           | -                     | 9                     |
| <b>Razem</b>   | <b>1 609</b>          | <b>39</b>   | <b>108</b>  | <b>1 540</b>          | <b>2 225</b>          |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | -1 609                | -39         | -108        | -1 540                | -2 225                |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                    | <b>-</b>              | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>              | <b>*-</b>             |

\*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczone

Tabela 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - dane skonsolidowane

| REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - DANE SKONSOLIDOWANE                      | STAN NA<br>31.12.2021 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIJSZENIA | STAN NA<br>31.03.2022 | STAN NA<br>31.03.2021 |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Z tytułu:</b>   |                       |             |             |                       |                       |
| odsetek od udzielonych pożyczek/należności   |                       |             |             | -                     | -                     |
| różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych | 4 630                 | -           | 160         | 4 470                 | 5 246                 |
| przychodów z najmu   | -                     | -           | -           | -                     | -                     |
| leasingu finansowego   | 46                    | 39          | 2           | 83                    | 277                   |
| wycena ST wg wartości godziwej   | -                     | -           | -           | -                     | -                     |
| wycena krótkoterm. aktywów finansowych   | -                     | -           | -           | -                     | -                     |
| pozostałych tytułów  | 4                     | -           | 4           | -                     | 9                     |
| <b>Razem</b>   | <b>4 680</b>          | <b>39</b>   | <b>166</b>  | <b>4 553</b>          | <b>5 532</b>          |
| Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | -4 584                | 39          | -70         | -4 553                | -4 671                |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                    | <b>96</b>             | <b>-</b>    | <b>96</b>   | <b>-</b>              | <b>861*</b>           |

\*dokonano kompensaty prezentacyjnej aktywa i rezerwy na podatek odroczone

### 3.7.3. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Tabela 18 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane jednostkowe

| REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH -<br>DANE JEDNOSTKOWE | STAN NA<br>31.12.2021 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIEJSZENIA | STAN NA<br>31.03.2022 | STAN NA<br>31.03.2021 |
|--|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Z tytułu</b>  |                       |             |              |                       |                       |
| rezerwa na odprawy emerytalne i podobne                        | 293                   | -           | -            | 293                   | 415                   |
| rezerwy na nagrody jubileuszowe                                | -                     | -           | -            | -                     | -                     |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy                              | 829                   | 85          | --           | 914                   | 854                   |
| <b>Razem</b>   | <b>1 112</b>          | <b>85</b>   |              | <b>1 207</b>          | <b>1 269</b>          |

Tabela 19 Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych - dane skonsolidowane

| REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH -<br>DANE SKONSOLIDOWANE | STAN NA<br>31.12.2021 | ZWIĘKSZENIA | ZMNIEJSZENIA | STAN NA<br>31.03.2022 | STAN NA<br>31.03.2021 |
|---|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Z tytułu</b>   |                       |             |              |                       |                       |
| rezerwa na odprawy emerytalne i podobne                           | 465                   |             |              | 465                   | 515                   |
| rezerwy na nagrody jubileuszowe                                   | -                     |             |              |                       | -                     |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy                                 | 947                   | 85          | 36           | 996                   | 1 016                 |
| <b>Razem</b>  | <b>1 412</b>          | <b>85</b>   | <b>36</b>    | <b>1 461</b>          | <b>1 531</b>          |

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

W okresie I kwartału 2022 roku nie dokonywano wykupu lub spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

### 3.9. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie I kwartału 2022 roku Emitent nie wypłacił ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

### 3.10. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej

Grupa działa w branży ulegającej cyklicznym wahaniom popytu, zwłaszcza na produkty czekoladowe. Najniższy poziom sprzedaży tych produktów jest odnotowywany w miesiącach wiosennych i letnich (drugi i trzeci kwartał), co jest zauważalne w przychodach Grupy w tym okresie istnieje powtarzalna zależność pomiędzy temperaturą powietrza w miesiącach letnich a popytem na wyroby spółki. Z punktu widzenia wolumenów sprzedażowych dla spółki korzystniejsze są niskie temperatury zewnętrzne w okresie letnim.

Wpływ sezonowości na wolumeny sprzedaży spółka systematycznie niweluje poprzez zwiększanie sprzedaży w kanale eksportowym oraz B2B, które ze względu na strukturę zakupów nie są tak podatne na temperatury zewnętrzne jak kanał sprzedaży tradycyjnej czy kanał nowoczesny. W ostatnim czasie jednak ze względu na pandemię wywołaną przez koronawirusa SARS-CoV-2 powyżej opisane trendy zaobserwowane przez wiele lat w spółce mogą zostać delikatnie zachwiane.

### 3.11. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Tabela 20 Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 31.03.2022

| RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:  | KWOTA WYNIKAJĄCA Z UMOWY (TYS. ZŁ) | POTENCJALNE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.03.2022 | ZABEZPIECZENIE SPŁATY DŁUGU PRZEZ PORĘCZYCIELA |
|---|------------------------------------|--|--|
| Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.                     | 1 516                              | 1 516+ odsetki   | Weksel własny in blanco                        |
| Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o dla PWC Odra S.A. | 3 000                              | 3000 + odsetki   | Przystąpienie do długu                         |

### 3.12. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 marca 2022 roku, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

## 4. Pozostałe informacje

### 4.1. Podstawowe informacje o ZPC Otmuchów S.A.

Spółka Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28 czerwca 1997 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A2494/97 w Kancelarii Notarialnej Hanny Przystup, 48 300 Nysa, ul. Grodzka 7. Spółka powstała z przekształcenia Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności jest:

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

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

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

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

Tabela 21 Zakłady produkcyjne ZPC Otmuchów S.A.

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

## 4.2. Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów

Grupa Kapitałowa Otmuchów na dzień 31 marca 2022 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej ZPC Otmuchów S.A., jednej operacyjnej spółki zależnej tj. PWC Odra S.A. oraz spółki Otmuchów Logistyka sp. z o. o. w likwidacji.

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa Otmuchów posiadała łącznie 4 zakłady produkcyjne. Oprócz wymienionych w pkt. 4.1 zakładów należących do ZPC Otmuchów, Grupa posiadała zakład produkcyjny funkcjonujący w PWC Odra S.A. w Brzegu.

Tabela 22 Zakłady produkcyjne Spółek Zależnych

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

Struktura udziałowa Grupy Kapitałowej na 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

Tabela 23 Struktura Grupy Kapitałowej Otmuchów na dzień 31.03.2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego

| JEDNOSTKA ZALEŻNA                          | UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO) | PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI                         | METODA KONSOLIDACJI |
|--|---|--|---------------------|
| Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji | 100,00%                                     | Spółka w likwidacji, nie prowadzi działalności | Pełna               |
| PWC Odra S.A.                              | 71,33%                                      | Produkcja słodczy                              | Pełna               |

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 30 marca 2022 roku do dnia bilansowego, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu udział Jednostki Dominującej w ogólnej liczbie głosów w Spółkach Zależnych nie uległ zmianie.

### Opis spółek wchodzących w skład Grupy Otmuchów

#### Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

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

#### Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych Odra S.A.

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

## Otmuchów Logistyka Sp. z o. o. w likwidacji

Spółka Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji na dzień sprawozdawczy jest w rozpoczętym procesie likwidacyjnym.

### 4.3. Zarząd

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Mert Ozden – Prezes Zarządu
- Pan Oguz AY – Członek Zarządu.

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

### 4.4. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

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

Na dzień bilansowy tj. 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

### 4.5. Akcjonariat

#### 4.5.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Wykaz akcjonariuszy, posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego tj. na dzień 06 maja 2022 roku zawiera poniższa tabela.

Tabela 24 Struktura akcjonariatu ZPC Otmuchów S.A. na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego

| Lp. | Akcjonariusz                   | Łączna ilość akcji | Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy | Udział w kapitale podstawowym | Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy |
|-----|--------------------------------|--------------------|---|-------------------------------|--|
| 1   | Tornellon Investments sp z o.o | 16 712 889         | 16 712 889  | 65,55%                        | 65,55%   |
| 2   | PZU PTE S.A.                   | 3 977 475          | 3 977 475   | 15,60%                        | 15,60%   |
| 3   | PKO BP Bankowy PTE S.A.        | 2 296 805          | 2 296 805   | 9,01%                         | 9,01%  |

#### 4.5.2. Zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy

W okresie od dnia publikacji sporządzenia raportu okresowego, tj. od dnia 30 marca 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

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

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

Emitent nie posiada wiedzy aby od dnia sporządzenia poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 marca 2022 roku nastąpiły zmiany w zakresie stanu posiadania akcji oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

### 4.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie I kwartału 2022r Emitent i Grupa nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi.

Tabela 25 Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi

| Rodzaj powiązania             | Okres          | transakcje                     |                                    | saldo                                 |                                     |
|-------------------------------|----------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
|                               |                | zakup od podmiotów powiązanych | sprzedaż dla podmiotów powiązanych | zobowiązania do podmiotów powiązanych | należności od podmiotów powiązanych |
| Jednostki współkontrolowane   | I kwartał 2022 | -                              | -                                  | -                                     | -                                   |
| Jednostki współkontrolowane   | Rok 2021       | -                              | -                                  | -                                     | -                                   |
| Jednostki stowarzyszone       | I kwartał 2022 | -                              | -                                  | -                                     | -                                   |
| Jednostki stowarzyszone       | Rok 2021       | -                              | -                                  | -                                     | -                                   |
| Pozostałe jednostki powiązane | I kwartał 2022 | 143                            | 70                                 | 101                                   | 70                                  |
| Pozostałe jednostki powiązane | Rok 2021       | -                              | -                                  | -                                     | -                                   |

W okresie I kwartału 2022 roku ZPC Otmuchów S.A. ani Jednostki Zależne nie zawarły żadnych transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

### 4.7. Udzielone poręczenia i gwarancje

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

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

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

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

Szczegółowe zestawienie spraw sądowych Emitent przekazywał w rocznych sprawozdaniach finansowych sporządzonych w dniu 30 marca 2022 roku.

Oprócz opisanych w sprawozdaniu rocznym Nota 63 nie wystąpiły inne istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od dnia publikacji raportów za 2021 rok.

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

Zarząd ZPC Otmuchów S.A. nie publikował prognoz tak jednostkowych, jak i skonsolidowanych wyników na 2022 rok.

#### **4.10. Opis działalności w okresie I kwartału 2022 roku**

W okresie sprawozdawczym Grupa prowadziła podstawową działalność produkcyjno – handlową w zakresie słodyczy i produkcji wyrobów zbożowych. W wyniku uwarunkowań rynkowych i operacyjnych oraz mając na uwadze relatywnie niewielki udział tej grupy produktowej w portfolio produktowym Grupy podjęto decyzję o zaprzestaniu produkcji draży oraz karmelków twardych i nadziewanych. Poza zdarzeniami opisanymi w innych punktach niniejszego raportu, w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły istotne zdarzenia.

#### **4.11. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2022 r.**

Na osiągnięcie zaprezentowanego w niniejszym raporcie poziomu wyników Grupy Kapitałowej Emitenta najistotniejszy wpływ miała niższa niż założono sprzedaż oraz galopujące ceny podstawowych surowców wykorzystywanych przez Emitenta w podstawowej działalności i rosnące ceny mediów.

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

#### **4.12. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej**

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

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

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

Do najistotniejszych czynników zaliczyć należy:

- Utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce i w Europie,
- Drastyczne zmiany cen kluczowych surowców oraz walut,
- Znaczące wzrosty cen energii,
- Otwarcie się nowych kierunków eksportu,
- Zmiany w strukturze handlu detalicznego w Polsce,

- Zmiany regulacyjne w zakresie ograniczenia handlu w niedziele,
- Wzrost konkurencji, w tym producentów z krajów o niższych kosztach produkcji,
- Skutki wpływu epidemii COVID-19 na globalne oraz krajowe otoczenie biznesowe oraz branżowe,
- Realizacja scenariuszy inwestycyjnych odnoszących się do rozwoju technologii produkcyjnych,
- Pozyskanie poziomu finansowego zapewniającego realizację strategii inwestycyjnej zaplanowanej na lata 2021- 2024.

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

- optymalizację struktury zatrudnienia;
- przegląd portfela klientów oraz priorytetyzacja struktury bazująca na marżowości współpracy;
- analogiczny przegląd portfela produktów,
- intensyfikacja działań sprzedażowych w kanale eksportowym – ze szczególnym uwzględnieniem kontrahentów spoza Europy;
- przegląd receptur poszczególnych grup produktowych.

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

W związku z zatwierdzeniem w dniu 5 lutego 2021 r. przez Radę Nadzorczą Spółki, weszła w życie w tej samej dacie aktualizacja strategicznych kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów na lata 2021 - 2024. Rozwój Grupy Kapitałowej we wskazanej perspektywie czasowej będzie koncentrował się na obszarach, w których Emitent posiada kompetencje i skupiał się będzie na rozwoju posiadanych marek oraz zwiększaniu mocy produkcyjnych. W szczególności, Emitent intensyfikował będzie działania we wskazanych poniżej obszarach:

- rozbudowa zakładu produkcyjnego w Otmuchowie, powodująca zwiększenie jego mocy produkcyjnych;
- wprowadzenie nowych form konfekcji produktów;
- utworzenie centrum badawczo – rozwojowego na potrzeby segmentu słodczy;
- rozwój kompetencji pracowników.

Jednocześnie w związku ze zmianą kluczowego Akcjonariusza Dominującego będącego podmiotem branżowym Emitent aktualnie pracuje nad procesami udoskonalającymi oraz optymalizującymi zarówno po stronie sprzedażowej jak i kosztowej, co może mieć przełożenie na aktualizację założeń strategicznych w najbliższym czasie. W przypadku decyzji o aktualizacji Spółka przekaże stosowną informację.

#### **4.15. Zarządzanie ryzykiem**

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

- Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym związane jest z możliwym wystąpieniem negatywnych zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym



w skutek ewentualnych zawirowań w obszarze wzrostu światowego PKB, wojny celnej, brexitu czy epidemii koronawirusa. Działalność gospodarcza Grupy prowadzona jest głównie na rynku polskim, który w latach 2018-2019 odpowiadał za około 80% - 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.

- Zapisy umów z kontrahentami

Zapisy umów z głównymi kontrahentami Grupy są obostrzone postanowieniami dotyczącymi kar umownych za nieprzestrzeganie przez Spółki postanowień tych umów oraz mogą powodować możliwość zapłaty kar umownych m.in. w poniższych przypadkach:

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

W przypadku wystąpienia wyżej wymienionych zdarzeń wartość kar może osiągnąć poziom od kilkudziesięciu tysięcy do kilku milionów złotych. Konieczność zapłaty tego typu kar mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność finansową Grupy. Grupa zbudowała swoją pozycję rynkową na dobrych kontaktach z kontrahentami, powtarzalnej jakości produktów, wysokim standardzie produkcji (certyfikat produkcji według standardów BRC), optymalnej logistyce i terminowości dostaw. W dotychczasowej historii spółki przypadki zapłaty kar umownych w wyniku niedotrzymania zobowiązań wynikających z zapisów umów z kontrahentami były sporadyczne. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej obecne ryzyko istotnego wpływu kar umownych wynikających z umów z kontrahentami na wyniki Grupy jest niewielkie

- Ryzyko związane z wpływem wojny na Ukrainie na otoczenie biznesowe

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

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

- Ryzyko związane z wpływem pandemii COVID-19 na otoczenie biznesowe

Pierwsze negatywne skutki dla Grupy pojawiły się w drugiej połowie marca 2020 i polegały na zmniejszeniu wolumenów sprzedaży na rynku krajowym o około 10%. Było to spowodowane ograniczeniem działalności punktów handlowych, w których sprzedawane są wyroby.

Grupa w celu zabezpieczenia ciągłości produkcji oraz łańcucha dostaw na bieżąco analizowała sytuację rynkową i podejmowała stosowne decyzje aby nie doprowadzić do zachwiania ciągłości dostaw materiałów do produkcji, w tym w szczególności pochodzących z zakupów importowych. Grupa poniosła dodatkowe koszty w zakresie BHP oraz w zakresie kosztów bezpośrednich produkcji.

Pomimo pandemii COVID-19, Grupa nie odnotowała znaczących zdarzeń, które miały wpływ na istotny wzrost cen surowców i opakowań. W zakresie dostępności surowców i opakowań wystąpiły jedynie sporadyczne zdarzenia, nie mające w żadnym stopniu wpływu na prawidłowe funkcjonowanie Spółki.

W związku z trwającą pandemią choroby COVID-19, wobec braku dostępnych danych na dzień dzisiejszy o jej długoterminowych skutkach oraz niepewności co do jej przebiegu w 2022 roku, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kwartalnego, Zarząd Grupy nie ma możliwości dokonać prognozy następstw pandemii dla otoczenia makroekonomicznego i rynkowego. W związku z powyższym możliwość dokonania oceny perspektyw rozwoju Grupy w przyszłości jest na dzień sporządzenia sprawozdania kwartalnego za 1 Q 2022 ograniczona. Zarząd Grupy stara się na bieżąco monitorować i będzie monitorować sytuację związaną z pandemią COVID-19 i podejmować działania mające złagodzić jej ewentualne negatywne skutki dla Spółki, w tym koncentruje się na zapewnieniu: bezpieczeństwa pracownikom, bezpiecznego poziomu płynności finansowej, ciągłości produkcji, bezpieczeństwa partnerów biznesowych Spółki, a także na zachowaniu ciągłości dostaw produktów.

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

- Ryzyko braku podaży pracowników jest tym rodzajem ryzyka, które systematycznie wzrasta.

Podaż pracowników w tym szczególnie pracowników z agencji pracy tymczasowej systematycznie się zmniejsza przy jednoczesnym dynamicznym wzroście obowiązujących stawek za roboczogodzinę. Angażowanie pracowników zagranicznych oznacza dla Grupy konieczność ciągłego inwestowania w procesie ich adaptacji do nowego środowiska pracy. W związku z wysokim stopniem skłonności pracowników zagranicznych do migracji, czas i środki zainwestowane w ich 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). Wszystkie te działania minimalizują wpływ wzrostu cen surowców na ponoszone przez spółkę koszty i osiąganą rentowność. Kluczowe dla utrzymania rentowności w dłuższym okresie jest również brak występowania negatywnych zjawisk na rynkach surowcowych związanych z klęską urodzaju i/lub barierami w swobodnym przepływie surowców na rynku międzynarodowym pomimo pandemii COVID-19

- Ryzyko zmiany kursu walutowego związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek istotnych wahań kursów walut. Grupa minimalizuje ryzyko zmiany kursów walut poprzez intensyfikację eksportu w związku z zakupem niektórych surowców w walutach obcych (hedging naturalny) oraz kalkulowania w cenach wyrobów gotowych otwartych ekspozycji walutowych. Główną walutą obcą w jakiej następują rozliczenia transakcji handlowych zagranicznych jest EUR. Spółka posiada transakcje typu forward i opcje z datami zapadalności do roku 2023.

- Ryzyko koncentracji sprzedaży związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w skutek zaburzeń współpracy z głównym odbiorcą. Udział głównego odbiorcy w przychodach ze sprzedaży działalności kontynuowanej w okresie pierwszego kwartału 2022 roku wzrósł o 6,2 p.p. względem analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniósł 38,1%, natomiast w okresie porównawczym 2021 roku udział ten był równy 31,9 %. Wzrost ten wynika z ze zwiększenia sprzedaży poprzez wprowadzenie nowych produktów do oferty sprzedażowej dla tego klienta.

- Ryzyko braku realizacji zamówień związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w efekcie braku realizacji otrzymanych zamówień na produkty. Zapisy umów z głównymi kontrahentami Grupy są obostrzone postanowieniami dotyczącymi kar umownych za nieprzestrzeganie przez Spółki postanowień tych umów oraz mogą powodować możliwość zapłaty kar umownych m.in. w przypadkach: niedostępności, opóźnień bądź niezgodności produktów, ujawnienia informacji objętych tajemnicą handlową lub dostarczenia innym odbiorcom produktów będących przedmiotem umowy z głównymi odbiorcami Grupy. W przypadku wystąpienia wyżej wymienionych zdarzeń wartość kar może osiągnąć poziom od kilkudziesięciu tysięcy do kilku milionów złotych. Konieczność zapłaty tego typu kar mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność finansową Grupy, która minimalizuje powyższe ryzyko dzięki wypracowanym schematom, procesom i procedurom umożliwiającym realizację zamówień klientów bez istotniejszych zakłóceń.

- Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w przepływach wyniku zawartych umów kredytowych oraz leasingowych, w których obowiązuje zmienna stopa procentowa. Wszystkie formy finansowania działalności oparte są na zmiennej stopie procentowej bazującej na stawce WIBOR. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju. W celu ograniczenia ryzyka zmienności stóp procentowych kredytów inwestycyjnych Emitent korzysta z transakcji zabezpieczających zmianę stóp procentowych Interest Rate Swap (IRS).

- Ryzyko kredytowe związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w przepływach pieniężnych oraz wyniku finansowym w efekcie niewypełnienia przez kontrahenta swoich zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalnością należności. Spółki z Grupy zawierają transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami posiadającymi zdolność kredytową. Wszyscy klienci, którzy chcą korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym przed rozpoczęciem współpracy oraz cyklicznym w trakcie jej trwania. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółek na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo Grupa obniża ryzyko poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług u jednego z wiodących ubezpieczycieli. W procesie oceny ryzyka kredytowego brane pod uwagę są różne scenariusze zaburzeń wpływu należności.
- Ryzyko utraty płynności finansowej związane jest z możliwym wystąpieniem braku zdolności do spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych oraz handlowych. W zakresie zarządzania płynnością Grupa koncentruje się na szczegółowej analizie kształtowania się przepływów pieniężnych, rotacji należności i zobowiązań oraz monitoringu salda gotówki na rachunkach bankowych. Minimalizacja ryzyka w tym obszarze odbywa się poprzez korzystanie z różnorodnych źródeł finansowania, takich jak: kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne, faktoringi oraz leasingi.

## 5. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Tabela 26 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z całkowitych dochodów

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  | 01.01.2022-31.03.2022<br>tys. PLN | 01.01.2021-31.03.2021<br>tys. PLN |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Przychody</b>   | <b>65 130</b>                     | <b>66 286</b>                     |
| Przychody ze sprzedaży   | 65 130                            | 66 094                            |
| Pozostałe przychody  | -                                 | 191                               |
| <b>Koszty własny sprzedaży</b>   | <b>54 344</b>                     | <b>52 967</b>                     |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                       | <b>10 786</b>                     | <b>13 319</b>                     |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 302                               | 789                               |
| Koszty sprzedaży   | 7 922                             | 9 615                             |
| Koszty ogólnego zarządu  | 3 171                             | 2 997                             |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 441                               | 811                               |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                | <b>- 446</b>                      | <b>684</b>                        |
| Przychody finansowe  | 152                               | 148                               |
| Koszty finansowe   | 707                               | 388                               |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                      | <b>- 1 001</b>                    | <b>444</b>                        |
| Podatek dochodowy  | - 173                             | - 159                             |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                        | <b>- 828</b>                      | <b>603</b>                        |
| <b>Działalność zaniechana</b>  |                                   |                                   |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                 |                                   |                                   |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>          | <b>- 828</b>                      | <b>603</b>                        |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  | <b>- 196</b>                      | <b>- 86</b>                       |
| Rachunkowość zabezpieczeń  | - 196                             | - 86                              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>- 1 024</b>                    | <b>517</b>                        |
| <b>Zysk (strata) przypadająca na:</b>  |                                   |                                   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej   | - 828                             | 603                               |
| Udziałowcom niesprawującym kontroli  |                                   |                                   |
| <b>Całkowite dochody ogółem przypadająca na:</b>                               |                                   |                                   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej   | -1 024                            | 517                               |
| Udziałowcom niesprawującym kontroli  |                                   |                                   |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>             | <b>- 0,03</b>                     | <b>0,02</b>                       |
| <b>Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b> | <b>- 0,03</b>                     | <b>0,02</b>                       |
| Zwykły   | - 0,03                            | 0,02                              |
| Rozwodniony  | 0,03                              | 0,02                              |

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

Tabela 27 Wyniki finansowe – ZPC Otmuchów S.A.

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW<br>- DANE JEDNOSTKOWE | 01.01.2022-<br>31.03.2022 | 01.01.2021-<br>31.03.2021 | Zmiana  | Zmiana  |
|---|---------------------------|---------------------------|---------|---------|
|   | tys. PLN                  | tys. PLN                  | tys.PLN | w %     |
| Przychody ze sprzedaży                                    | 65 130                    | 66 286                    | -1 156  | -1,7%   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                  | - 446                     | 684                       | -1 130  | nd      |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                        | -1 001                    | 444                       | -1 445  | nd      |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej          | - 828                     | 603                       | -1 431  | nd      |
| EBITDA  | 1 859                     | 3 242                     | -1 383  | - 42,7% |

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów spółki ZPC Otmuchów S.A. w okresie I kwartału 2022 roku wyniosły 65 130 tys PLN i w porównaniu do I kwartału 2021 roku zmalały o 1 156 tys. PLN (tj.(-)1,7%). W ramach głębokiej analizy marżowości i rentowności posiadanych w swoim portfelu kontraktów w trakcie pierwszego kwartału roku 2021 dokonano przeglądu wszystkich produktów i umów. Program zakłada większą koncentrację podmiotów z grupy na ich kluczowych kompetencjach i zgodnie z założeniami nie powinien wpłynąć negatywnie na przychody i zyskowność poszczególnych podmiotów z grupy.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 54 344 tys. PLN, co oznacza wzrost o 1 377 tys. PLN (tj. 2,6%), w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W efekcie powyższego marża brutto w okresie I kwartału 2022 roku wyniosła 16,6 % i była niższa w ujęciu r/r o 3,5 p.p.

Koszty sprzedaży wyniosły 7 922 tys. PLN, co oznacza spadek o 1 693 tys. PLN (tj.17,6%) względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Relacja kosztów sprzedaży do przychodów zmalała o 2,3 p.p. i wyniosła 12,2%. Spadek kosztów sprzedaży związany był z działaniami polegającymi na przeglądzie umów posiadanych w portfelu i usunięciu mniej rentownych. Koszty zarządu wyniosły tys. 3 171 tys. PLN i w porównaniu do roku 2021 wzrosły o 174tys. zł. tj. 5,8 p.p .

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku nadwyżka pozostałych kosztów operacyjnych nad pozostałymi przychodami wyniosła 139 tys. PLN, w okresie porównawczym natomiast wynosiła 22 tys. PLN .

Przychody finansowe Spółki wyniosły 152 tys. PLN i były wyższe o 4 tys. PLN (tj. 2,5%), głównie w efekcie pozytywnej wyceny z tytułu różnic kursowych. Koszty finansowe wyniosły 707 tys. PLN i były wyższe o 319 tys. PLN (tj. 82,3%).

## 5.3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 28 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej - aktywa

| AKTYWA   | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|--|----------------|----------------|
|  | tys. PLN       | tys. PLN       |
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>90 438</b>  | <b>90 037</b>  |
| Wartości niematerialne   | 1 468          | 1 504          |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 67 568         | 67 353         |
| Inwestycje w udziały i akcje                                     | 18 781         | 18 732         |
| Aktywa na podatek odroczony                                      | 2 621          | 2 448          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>70 747</b>  | <b>78 276</b>  |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>65 502</b>  | <b>73 031</b>  |
| Zapasy   | 22 389         | 27 124         |
| Należności z tytułu dostaw i usług                               | 28 930         | 23 488         |
| Należności z tytułu podatku bieżącego                            | -              | -              |
| Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy        | 448            | 1 707          |
| Należności pozostałe   | 3 295          | 2 158          |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                               | 898            | 1 136          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 9 542          | 17 418         |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>                          | <b>5 245</b>   | <b>5 245</b>   |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>161 185</b> | <b>168 313</b> |

Tabela 29 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z sytuacji majątkowej – kapitały i zobowiązania

| KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA   | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|---|----------------|----------------|
|   | TYS. PLN       | TYS. PLN       |
| <b>Razem kapitały</b>   | <b>94 848</b>  | <b>95 873</b>  |
| Kapitał podstawowy  | 5 099          | 5 099          |
| Pozostały kapitał zapasowy  | 114 523        | 114 523        |
| Nadwyżka wartości emisyjnej   |                |                |
| Pozostałe kapitały rezerwowe  | 3 350          | 3 547          |
| Zyski zatrzymane  | -28 124        | -27 296        |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>  | <b>6 470</b>   | <b>7 124</b>   |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego   | -              | -              |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych  | 283            | 283            |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe   | 3 455          | 4 100          |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 2 718          | 2 720          |
| Pozostałe zobowiązania  | 14             | 21             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b> | <b>59 867</b>  | <b>65 316</b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>59 867</b>  | <b>65 316</b>  |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe  | 19 972         | 13 879         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 3 812          | 4 252          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | 28 345         | 37 624         |
| Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego   | -              | -              |
| Pozostałe zobowiązania  | 4 366          | 6 286          |
| Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy           | 2 695          | 2 331          |
| Zaliczki otrzymane na dostawy   | 677            | 944            |
| Rezerwy krótkoterminowe   | -              | -              |
| <b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Zobowiązania razem</b>   | <b>66 337</b>  | <b>72 440</b>  |
| <b>Kapitały i zobowiązania razem</b>  | <b>161 185</b> | <b>168 313</b> |

## 5.4. Sprawozdania z przepływów pieniężnych

### Dane jednostkowe:

Tabela 30 Jednostkowe sprawozdanie ZPC Otmuchów S.A. z przepływów pieniężnych

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH  | DANE JEDNOSTKOWE          |                           |
|--|---------------------------|---------------------------|
|  | 01.01.2022-<br>31.03.2022 | 01.01.2021-<br>31.03.2021 |
|  | tys. PLN                  | tys. PLN                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                |                           |                           |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>- 1 001</b>            | <b>444</b>                |
| <b>Korekty razem</b>   | <b>-5 827</b>             | <b>-7 785</b>             |
| Amortyzacja  | 2 305                     | 2 558                     |
| Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli                               | -                         | -                         |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                       | -133                      | 66                        |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 674                       | 233                       |
| Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej                              | -48                       | -152                      |
| Zmiana stanu rezerw  | -                         | -175                      |
| Zmiana stanu zapasów   | 4 735                     | -6 311                    |
| Zmiana stanu należności  | - 1 442                   | - 8 653                   |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego | -11 319                   | 4 992                     |
| Podatek dochodowy zapłacony  | -                         | -                         |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -402                      | -257                      |
| Inne korekty   | -197                      | -86                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>              | <b>-6 828</b>             | <b>-7 341</b>             |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>              |                           |                           |
| <b>Wpływy</b>  | <b>-</b>                  | <b>684</b>                |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych             | -                         | 204                       |
| Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia              | -                         | -                         |
| Odsetki otrzymane  | -                         | 3                         |
| Splata udzielonych pożyczek  | -                         | 198                       |
| Inne wpływy inwestycyjne   | -                         | 279                       |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Wydatki</b>  | <b>5 723</b>  | <b>1 260</b>  |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                   | 980           | 1 260         |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne  | -             | -             |
| Inne wydatki inwestycyjne   | 4 743         | -             |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>                                 | <b>-5 723</b> | <b>-576</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                      |               |               |
| <b>Wpływy</b>   | <b>5 448</b>  | <b>7 218</b>  |
| Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -             | -             |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte  | 5 448         | 7 218         |
| Inne wpływy finansowe   | -             | -             |
| <b>Wydatki</b>  | <b>906</b>    | <b>709</b>    |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów  | -             | -             |
| Nabycie akcji /udziałów własnych  | -             | -             |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | -             | -             |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | -             | -             |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 232           | 407           |
| Odsetki zapłacone   | 674           | 236           |
| Inne wydatki finansowe  | -             | 66            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>                                    | <b>4 542</b>  | <b>6 509</b>  |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>   | <b>-8 009</b> | <b>-1 408</b> |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>17 418</b> | <b>7 621</b>  |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych                             | 133           | -66           |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>  | <b>9 542</b>  | <b>6 213</b>  |

## 5.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### Dane jednostkowe:

Tabela 31 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2022 – 31.03.2022

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH   | KAPITAŁ<br>PODSTAWOWY | NADWYŻKA<br>WARTOŚCI EMISYJNEJ | POZOSTAŁY<br>KAPITAŁ<br>ZAPASOWY | POZOSTAŁE KAPITAŁY<br>REZERWOWE (KAPITAŁ Z<br>AKTUALIZACJI WYCENY) | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM         |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------------|--|------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2021 roku        | 5 099                 |                                | 114 523                          | 3 547  | -27 296          | 95 873        |
| <b>Całkowite dochody:</b>            |                       |                                |                                  |  |                  |               |
| Zysk (strata) netto                  |                       |                                |                                  |  | -828             | - 828         |
| Rachunkowość zabezpieczeń            | -                     |                                | -                                | - 196  | -                | - 196         |
| Połączenie Spółek                    | -                     |                                | -                                | -  | -                | -             |
| <b>Transakcje z właścicielami:</b>   |                       |                                |                                  |  |                  |               |
| Inne                                 | -                     |                                | -                                | -1   | -                | -1            |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b> | <b>5 099</b>          |                                | <b>114 523</b>                   | <b>3 350</b>   | <b>- 28 124</b>  | <b>94 848</b> |

Tabela 32 Sprawozdanie ze zmian w kapitałach ZPC Otmuchów S.A. w okresie od 01.01.2021 – 31.12.2021

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH   | KAPITAŁ<br>PODSTAWOWY | NADWYŻKA<br>WARTOŚCI EMISYJNEJ | POZOSTAŁY<br>KAPITAŁ<br>ZAPASOWY | POZOSTAŁE KAPITAŁY<br>REZERWOWE (KAPITAŁ Z<br>AKTUALIZACJI WYCENY) | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM         |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------------|--|------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2021 roku        | 5 099                 |                                | 114 523                          | 3 577  | -23 110          | 100 089       |
| <b>Całkowite dochody:</b>            |                       |                                |                                  |  |                  |               |
| Zysk (strata) netto                  |                       |                                |                                  |  | -4 186           | - 4 186       |
| Rachunkowość zabezpieczeń            | -                     |                                | -                                | - 31   | -                | - 31          |
| Połączenie Spółek                    | -                     |                                | -                                | -  | -                | -             |
| <b>Transakcje z właścicielami:</b>   |                       |                                |                                  |  |                  |               |
| Inne                                 | -                     |                                | -                                | 1  | -                | 1             |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b> | <b>5 099</b>          |                                | <b>114 523</b>                   | <b>3 547</b>   | <b>- 27 296</b>  | <b>95 873</b> |



Podpisy osób uprawnionych do reprezentacji Spółki

**Mert Ozden**

Prezes Zarządu

**Oğuz Ay**

Członek Zarządu

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

**ul. Nyska 21**

**48-385 Otmuchów**

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

**Fax +48 77 431 50 85**

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

Otmuchów, 6 maja 2022 r.