



Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego Z.P.C. „Otmuchów” S.A.
za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r.

Otmuchów, 12 listopada 2010r.

Spis treści

1	Informacje wstępne	3
1.1	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.	3
1.2	Zastosowane zasady i metody rachunkowości	3
1.3	Metody przeliczania wybranych pozycji rachunku wyników i bilansu na euro.	3
2	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	4
3	Opis dokonań w III kwartale 2010 r.	5
4	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2010 r.	5
5	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta	5
6	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	5
7	Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda	6
8	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	6
9	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, 30 września 2010 r., które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta	6



1 Informacje wstępne

1.1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Z.P.C. „Otmuchów” S.A. (Emitent, ZPC Otmuchów) obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2010 roku i analogiczny okres roku 2009, sporządzone zostało zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Emitenta zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku (III kwartał 2010 r.) sporządzona została na podstawie § 87 ust. 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

1.2 Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto metody i zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w ZPC Otmuchów. Nie uległy one zmianie w stosunku do metod i zasad rachunkowości, które zostały przedstawione w Prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 sierpnia 2010 r.

W III kwartale 2010 r. Emitent nie sporządzał skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W IV kwartale 2010 r. w związku z dokonaniem przejęcia spółki Jedność Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wschowa zaistniała przesłanka do sporządzania w przyszłości skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W okresie III kwartału 2010 r. Z.P.C. „Otmuchów” S.A. (Emitent, ZPC Otmuchów) tworzył Grupę kapitałową wraz z jednostką zależną Victorią Sweet Sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów. Zarząd Emitenta nie obejmował konsolidacją tej jednostki zależnej z uwagi na fakt, iż zgodnie z art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki dominującej.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie doszło do połączenia spółek. Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

1.3 Metody przeliczania wybranych pozycji rachunku wyników i bilansu na euro.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

Poszczególne pozycje Rachunku zysków i strat (poz. I-VIII) oraz przepływów pieniężnych (poz. V –VIII) zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego raportem kwartalnym.



Kurs ten za okres od 1 stycznia do 30 września 2010r. wynosi: 4,1106 zł

Tabela nr 20/A/NBP/2010	z dnia 2010-01-29	kurs	4,0616
Tabela nr 40/A/NBP/2010	z dnia 2010-02-26	kurs	4,4615
Tabela nr 63/A/NBP/2010	z dnia 2010-03-31	kurs	4,3491
Tabela nr 84/A/NBP/2010	z dnia 2010-04-30	kurs	3,9020
Tabela nr 104/A/NBP/2010	z dnia 2010-05-31	kurs	4,0770
Tabela nr 125/A/NBP/2010	z dnia 2010-06-30	kurs	4,1458
Tabela nr 147/A/NBP/2010	z dnia 2010-07-31	kurs	4,0080
Tabela nr 169/A/NBP/2010	z dnia 2010-08-31	kurs	4,0038
Tabela nr 191/A/NBP/2010	z dnia 2010-09-30	kurs	3,9870

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu (poz. IX – XIV) wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2010 roku, który wynosi 3,9870 zł tabela 191/A/NBP/2010.

2 Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Zmiana stanu rezerw (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Wartość na początek 2010	Zwiększenia	zmniejszenia / wykorzystanie	Wartość na koniec 09/2010
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	581	169	-	750
Pozostałe rezerwy w tym:	2 636	-	1 952	684
na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	999	-	661	338
na urlopy wypoczynkowe	435		89	346
badanie sprawozdania finansowego	15	-	15	-
premie	1 161	-	1 161	-
usługi marketingowe	26	-	26	-

Odpisy aktualizujące wartość aktywów (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Wartość na początek 2010	Zwiększenia	zmniejszenia / wykorzystanie	Wartość na koniec 09/2010
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	642	- 221	-	421
Odpis aktualizujący materiały	70	-	27	43
Odpis aktualizujący należności w tym:	196	-	60	136
<i>Odpis aktualizujący należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>104</i>	-	<i>51</i>	<i>53</i>
<i>Odpis aktualizujący należności sądowe</i>	<i>92</i>		<i>9</i>	<i>83</i>



3 Opis dokonań w III kwartale 2010 r.

Najważniejszym wydarzeniem III kwartału było przeprowadzenie oferty publicznej oraz pierwsze notowanie akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odbyło się 29 września 2010 roku. Dzięki przeprowadzonej z sukcesem ofercie Spółka pozyskała około 55 mln zł na sfinansowanie programu inwestycyjnego obejmującego zarówno nakłady na środki trwałe oraz planowane przejęcia. Największym projektem inwestycyjnym, który będzie sfinansowany z tych środków, będzie zakład produkcji żelek. Planowane nakłady finansowe na ten projekt to około 28 mln zł.

Ponadto w lipcu 2010 roku zostało otwarte nowe centrum logistyczne przy zakładzie produkcyjnym w Nysie. Nowe magazyny pozwolą na obsługę zwiększonego obrotu towarowego związanego ze wzrostem produkcji oraz ograniczenie kosztów logistycznych.

4 Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2010r.

W okresie III kwartału 2010 r. nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogły mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta.

5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

W III kwartale 2010 r. w działalności ZPC Otmuchów nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

6 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 25 marca 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło Uchwałę nr 8 oraz Uchwałę nr 9 w przedmiocie emisji 4.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Akcje serii D zostały wyemitowane w drodze emisji publicznej dokonanej na podstawie Prospektu emisyjnego ZPC Otmuchów zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 sierpnia 2010 r.

Akcje objęte ofertą publiczną zostały subskrybowane przez inwestorów w dniach od 8 do 16 września 2010r. Przydział ww. akcji został dokonany w dniu 17 września 2010 r.

W dniu 12 października Sąd zarejestrował zmianę wysokości kapitału zakładowego Emitenta w wyniku jego podwyższenia o kwotę 850.000 zł w drodze emisji akcji serii D. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji podwyższenia wynosi 2.549.650,00 zł i dzieli się on na 12.748.250 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- a) 2.550.000 akcji serii A,
- b) 3.521.000 akcji serii B,
- c) 2.427.250 akcji serii C,
- d) 4.250.000 akcji serii D.



Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Emitenta po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 12.748.250 głosów.

7 Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda

W III kwartale 2010 r. Emitent nie wypłacał ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

8 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2010 r. Emitent nie posiadał zobowiązań i aktywów warunkowych.

9 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, 30 września 2010 r., które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta

W dniu 2 listopada 2010 roku Emitent nabył 30 751 udziałów w spółce Jedność Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wschowa (Jedność Wschowa) o wartości nominalnej 50 zł każdy za łączną cenę 13.930 tys. zł. Zakupione udziały stanowią 96,3% kapitału zakładowego Jedności Wschowa i uprawniają do wykonywania 30 751 głosów tj. 96,3% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Jedności Wschowa. Jedność Wschowa jest wiodącym producentem pellet zbożowych i ziemniaczanych na rynku krajowym i europejskim. Za rok 2009 Jedność Wschowa uzyskała 20.630 tys. zł przychodów ze sprzedaży, 3.423 tys. zł zysku EBITDA oraz 969 tys. zł zysku netto. Natomiast za pierwsze dziewięć miesięcy 2010 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 16.383 tys. zł, zysk EBITDA – 2.742 tys. zł, a zysk netto 1.515 tys. zł.

Inwestycja ma charakter długoterminowy. Cele, jakie realizuje Emitent nabywając spółkę Jedność Wschowa to:

1. wzmocnienie swojej pozycji na rynku słonych przekąsek,
2. dywersyfikacja sprzedaży poprzez wzrost sprzedaży realizowanej poza rynkiem detalicznym w segmencie B2B,
3. wsparcie ekspansji eksportowej.

W związku z dokonaniem przejęciem ZPC „Otmuchów” S.A. tworzy grupę kapitałową i począwszy od IV kwartału b.r. będzie sporządzać skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące Emitenta oraz spółki zależne Jedność Sp. z o.o. i Victoria Sweet Sp. z o.o.

