



**Raport kwartalny
Krynica Vitamin Spółka Akcyjna
za I kwartał 2023 r.**

29 maja 2023 r.

Spis treści

1	Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
2	Wybrane dane finansowe	6
3	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	7
3.1	Bilans	7
3.2	Rachunek zysków i strat	9
3.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych	11
3.5	Informacja dodatkowa	13
3.5.1	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	13
3.5.2	Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	21
3.5.3	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	21
3.5.4	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	21
3.5.5	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	22
3.5.6	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	22
3.5.7	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23
3.5.8	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24
3.5.9	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25
3.5.10	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	25
3.5.11	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	25
3.5.12	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	25
3.5.13	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	25
3.5.14	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe	25
3.5.15	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	25
3.5.16	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	26
3.5.17	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	26
3.5.18	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	26
3.5.19	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	26
3.5.20	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	27

3.5.21	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	27
4	Pozostałe informacje.....	27
4.1	Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w I kwartale 2022 roku	27
4.1.1	Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju	27
4.1.2	Wyniki finansowe.....	28
4.2	Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	28
4.3	Informacje o grupie kapitałowej	29
4.4	Informacja o prognozach	29
4.5	Informacje o akcjach i akcjonariacie	29
4.5.1	Kapitał zakładowy Emitenta	29
4.5.2	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.....	29
4.5.3	Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	30
4.6	Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne	30
4.7	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe.....	33
4.8	Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	33
4.9	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	33
4.10	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	33
5	Zatwierdzenie do publikacji.....	34

1 Podstawowe informacje o Emitencie

Krynica Vitamin S.A. (Krynica Vitamin, Spółka, Emitent) jest wiodącym polskim producentem napojów bezalkoholowych i niskoalkoholowych, w tym m.in. napojów energetycznych, alkopopów, napojów gazowanych, kawowych i innych. Specjalizuje się w produkcji kontraktowej dla światowych marek i sieci handlowych. Firma posiada ponad 30-letnie doświadczenie w branży napojów i dysponuje jednym z największych zakładów produkcyjnych w Europie. Usługi Krynicy Vitamin obejmują tworzenie conceptów produktowych, rozlew napojów do puszek, opakowań PET i butelek szklanych oraz usługi logistyczne. Aktualnie Spółka posiada sześć linii produkcyjnych, które mogą produkować ponad 450 milionów opakowań rocznie. Krynica Vitamin ma zróżnicowane portfolio klientów pod względem geograficznym – poza Polską w okresie sprawozdawczym sprzedaż realizowana były głównie do podmiotów z Niemiec, a także m.in. do Szwecji, Holandii, Bułgarii i Czech.

1. Dane jednostki

- a) nazwa: Krynica Vitamin Spółka Akcyjna
- b) siedziba ul. Matyldy 35, 03-606 Warszawa
- c) podstawowy przedmiot działalności Spółki:
 - produkcja napojów bezalkoholowych, produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych
 - produkcja artykułów spożywczych
 - produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej
- d) Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000378184.
- e) REGON 015281326
- f) NIP 524-24-42-164
- g) akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (branża: Produkcja żywności)

2. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

1 stycznia 2023 r. – 31 marca 2023 r.

Okresem porównawczym jest okres 1 stycznia 2022 r. – 31 marca 2022 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Piotr Czachorowski – Prezes Zarządu
- Agnieszka Donica – Wiceprezes Zarządu
- Marta Kamińska – Członek Zarządu
- Mateusz Jesiołowski – Członek Zarządu

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej prezentuje się następująco:

- Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Suchnicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Agnieszka Hajduk – Członek Rady Nadzorczej
- Agata Mazurowska- Rozdeiczer – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Buczak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie I kwartału 2023 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu ani Rady Nadzorczej Spółki.

2 Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2022
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	64 964	13 821	78 270	16 842
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 076	229	2 972	639
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-538	-114	3 142	676
Zysk (strata) netto	-394	-84	2 518	542
Zysk na akcję (PLN)	-0,0322	-0,0068	0,2055	0,0442
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	-0,0322	-0,0068	0,2055	0,0442
Średni kurs PLN/EUR w okresie		4,7005		4,6472
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 722	2 068	-423	-91
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 692	-360	-1 757	-378
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-8 402	-1 787	563	121
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-372	-79	-1 616	-348
Średni kurs PLN/EUR w okresie		4,7005		4,6472
Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2022
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Bilans				
Aktywa	226 796	48 507	233 056	49 693
Zobowiązania długoterminowe	26 884	5 750	29 142	6 214
Zobowiązania krótkoterminowe	103 561	22 150	105 006	22 390
Kapitał własny	90 537	19 364	90 931	19 389
Kurs zamknięcia PLN/EUR w okresie		4,6755		4,6899

Poszczególne pozycje wybranych danych finansowych przeliczone zostały na EUR przy zastosowaniu następujących kursów:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych: kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

I kw. 2023- EUR/PLN 4,7005

I kw. 2022 EUR/PLN 4,6472

- Dla bilansu: kurs obowiązujący na dzień

31.03.2023- EUR/PLN 4,6755

31.12.2022- EUR/PLN 4,6899

3 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

3.1 Bilans

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.	Stan na 31.03.2022 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	137 742	139 811	133 306
I	Wartości niematerialne i prawne	2 569	2 370	2 679
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	873	997	1 432
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 696	1 373	1 247
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	132 691	133 090	127 776
1	Środki trwałe	118 978	121 652	115 701
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 015	2 015	2 015
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53 887	54 185	51 777
c	urządzenia techniczne i maszyny	60 594	62 943	60 030
d	środki transportu	1 597	1 747	1 236
e	inne środki trwałe	886	762	642
2	Środki trwałe w budowie	13 673	10 951	9 742
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	40	487	2 333
III	Należności długoterminowe	0	0	0
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Od jednostek pozostałych			
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0	0
1	Nieruchomości			
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe			
a	w jednostkach powiązanych			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 482	4 350	2 851
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 482	4 350	2 851
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B	AKTYWA OBROTOWE	89 054	93 245	100 463
I	Zapasy	42 168	42 033	38 855
1	Materiały	19 127	25 879	24 735
2	Półprodukty i produkty w toku	414	504	1 693
3	Produkty gotowe	22 608	15 643	12 261
4	Towary			
5	Zaliczki na dostawy	19	8	166

II	Należności krótkoterminowe	44 270	49 013	59 162
1	Należności od jednostek powiązanych			
3	Należności od pozostałych jednostek	44 270	49 013	59 162
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	42 220	43 474	54 004
	- do 12 miesięcy	42 220	43 474	54 004
	- powyżej 12 miesięcy			
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 082	3 599	1 158
c	inne	968	1 939	4 000
d	dochodzone na drodze sądowej			
III	Inwestycje krótkoterminowe	506	873	542
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	506	873	542
a	w jednostkach powiązanych	107	102	82
	- udzielone pożyczki	107	102	82
b	w pozostałych jednostkach			
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	399	770	461
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	399	770	461
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 110	1326	1 903
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D	Udziały (akcje) własne			
	AKTYWA RAZEM	226 796	233 056	233 768

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.	Stan na 31.03.2022 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	90 537	90 931	80 369
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	18 378	18 378	18 378
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	59 473	59 473	70 994
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	17 179	17 179	17 179
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	13 080		6 490
VI	Zysk (strata) netto	- 394	13 080	2 518
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			-18 010
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	136 259	142 125	153 400
I	Rezerwy na zobowiązania	2 666	4 678	4 158
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 823	3 835	3 428
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	843	843	731
	- długoterminowa	139	139	124
	- krótkoterminowa	704	704	607
3	Pozostałe rezerwy			
II	Zobowiązania długoterminowe	26 884	29 142	28 864
1	Wobec jednostek powiązanych			

2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Wobec pozostałych jednostek	26 884	29 142	28 864
a	kredyty i pożyczki	16 883	18 206	17 112
c	inne zobowiązania finansowe	10 001	10 937	11 752
d	zobowiązania wekslowe			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	103 561	105 006	116 813
1	Wobec jednostek powiązanych			
3	Wobec pozostałych jednostek	103 561	105 006	116 813
a	kredyty i pożyczki	26 728	31 844	29 136
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe, w tym:	12 571	9 866	8 188
	- leasing	3 370	3 303	3 121
	- faktoring	9 201	6 563	5 067
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	52 847	58 636	72 741
	- do 12 miesięcy	52 847	58 636	72 741
e	zaliczki otrzymane na dostawy	8 208	1 961	5 266
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń			
h	z tytułu wynagrodzeń	1 463	1 357	1 320
i	inne	1 744	1 341	163
3	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe	3 148	3 300	3 564
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 148	3 300	3 564
	- długoterminowe	2 654	2 777	2 729
	- krótkoterminowe	494	522	836
	PASYWA RAZEM	226 796	233 056	233 768

3.2 Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	64 964	78 270
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	64 589	77 459
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	375	812
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 455	66 476
-	<i>jednostkom powiązanym</i>		
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	56 030	65 694
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	425	782
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	8 508	11 795
D	Koszty sprzedaży	4 502	5 392
E	Koszty ogólnego zarządu	4 234	3 924
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-227	2 479

G	Pozostałe przychody operacyjne	1 375	493
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	169	52
II	Dotacje	158	137
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	172	
IV	Inne przychody operacyjne	876	304
H	Pozostałe koszty operacyjne	72	
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne		
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 076	2 972
J	Przychody finansowe	1	951
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
II	Odsetki, w tym:	1	0
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	<i>od jednostek powiązanych</i>		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne		951
K	Koszty finansowe	1 614	781
I	Odsetki, w tym:	1 146	623
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	<i>od jednostek powiązanych</i>		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	469	158
L	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-538	3 142
O	Podatek dochodowy	-144	624
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-394	2 518

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tytuł	1.01- 31.03.2023	1.01- 31.12.2022	1.01- 31.03.2022
Wyszczególnienie			
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	90 931	77 851	77 851
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	90 931	77 851	77 851
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	18 378	18 378	18 378
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	18 378	18 378	18 378

2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	59 473	70 994	70 994
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
b) zmniejszenia (z tytułu):			
- pokrycia straty		9 091	
- pokrycie odpisu z zysku		2 430	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	59 473	59 473	70 994
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	13 080	-9 091	
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			
przeznaczenie części zysku na wypłatę dywidendy			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	13 080		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			9 091
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-9 091	
- przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego		9 091	15 580
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			6 490
8. Wynik netto	-394	13 080	2 518
a) zysk netto	-394	13 080	2 518
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			18 010
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	77 457	90 931	80 369
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	77 457	90 931	80 369

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

		01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		

I	Zysk(strata) netto	-394	2 518
II	Korekty razem	10 115	-2 940
1	Amortyzacja	3 638	3 309
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 095	620
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw	-144	300
6	Zmiana stanu zapasów	-135	-5 865
7	Zmiana stanu należności	4 760	-5 151
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 837	4 518
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-935	-672
11	Inne korekty		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	9 722	-423
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	274	18
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	195	
3	Z aktywów finansowych, w tym:	79	18
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	79	18
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	79	18
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	1 966	1 775
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 865	1 745
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	101	30
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	101	30
-	udzielone pożyczki długoterminowe	101	30
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 692	-1 757
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0	2 926
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki	0	2 926
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	8 402	2 363
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		

2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek	6 438	996
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	869	747
8	Odsetki	1 095	620
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 402	563
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-372	-1 616
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-372	-1 616
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	770	2 077
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	399	461
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	83	

3.5 Informacja dodatkowa

3.5.1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Niniejszy raport kwartalny sporządzony został według Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. 2018 poz. 757).

Raport zawiera dane za I kwartał 2023 r. Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości i obejmuje bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych, w zakresie określonym w przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2020 r. poz. 2000).

Dane sporządzono zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty jego publikacji. Nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

Stosowane zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione w opublikowanym przez Spółkę jednostkowym raporcie rocznym za 2022 rok.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5.1.1 *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

patenty, licencje, znaki firmowe	6,70 %
oprogramowanie komputerowe	20 %
inne wartości niematerialne i prawne	20-50 %
koszty zakończonych prac rozwojowych	20 %

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 10 tys. PLN	jednorazowo w momencie oddania do użytkowania	100 %
--	---	-------

3.5.1.2 *Środki trwałe*

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

Rodzaj środków trwałych	Metoda amortyzacji	Stawka amortyzacyjna
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	metoda liniowa	Ustalana indywidualnie
Budynki i budowle	metoda liniowa	1,50 - 6%
Maszyny i urządzenia	metoda liniowa	7 - 20%
Komputery	metoda liniowa	30%
Środki transportu	metoda liniowa	20%

Pozostałe środki trwałe	metoda liniowa	8 - 50%
Inwestycje w obcych środkach trwałych (nieruchomości)	metoda liniowa	2,5%
Środki trwałe o wartości poniżej 10 tys. PLN	jednorazowo w momencie oddania do użytkowania	100 %

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu, w którym zostały ujęte w ewidencji.

Grunty nie są amortyzowane.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

3.5.1.3 Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej sumie minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. W roku 2023 umowy tego typu nie występowały.

3.5.1.4 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej.

Do inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zalicza się grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie używa na własne potrzeby, ale które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub przychodów z wynajmu.

3.5.1.5 Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych

Udziały w innych jednostkach oraz inne niż wymienione w pkt 3.5.1.4 inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Skutki zmian wartości godziwych inwestycji powodujące wzrost ich wartości zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości wyżej wymienionych inwestycji uprzednio przeszacowanych zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwoty, która wcześniej została odniesiona na ten kapitał, a pozostała kwota ujmowana jest jako koszt finansowy w rachunku zysków i strat. Skutki obniżenia wartości wspomnianych inwestycji poniżej ich cen nabycia lub kosztów wytworzenia ujmowane są bezpośrednio jako koszt finansowy w rachunku zysków i strat.

3.5.1.6 Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Materiały

W ciągu roku obrotowego materiały produkcyjne ujmowane są w cenach zakupu.

Koszt standardowy materiałów obejmuje cenę zakupu materiałów (bez naliczonego podatku od towarów i usług).

Produkty gotowe

Wyroby gotowe są wycenione według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

W przypadku stwierdzenia utraty przydatności składników aktywów obrotowych Spółka zobowiązana jest do dokonania oceny ich wartości i ujęcia odpisu aktualizacyjnego w ciężar kosztów operacyjnych.

Koszt wytworzenia produktu obejmuje:

1. koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem; koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, energii oraz robocizny bezpośredniej,
2. uzasadnioną część kosztów pośrednich produkcji.

Cena nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym nie były powiększane o odsetki ani różnice kursowe.

3.5.1.7 Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Wysokość odpisu aktualizującego ustala się następująco:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,

- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100 % należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot, przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

3.5.1.8 *Zobowiązania*

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Ponadto Spółka stosuje instrument w postaci faktoringu, zarówno pełnego (właściwego – bez regresu) oraz niepełnego (z regresem), jak i odwrotnego. Faktoring pełny wykazywany jest w bilansie jako pomniejszenie należności krótkoterminowych z tyt. dostaw. Faktoring niepełny oraz odwrotny wykazywany jest w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji inne zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane są według wartości wymagającej zapłaty (nominalnej) ze względu na nieistotność różnic między nią a zamortyzowanym kosztem. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółki zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

3.5.1.9 Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

3.5.1.10 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

3.5.1.11 Różnice kursowe

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż rzeczowe składniki majątku trwałego, pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

3.5.1.12 Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych

akcji. Na dzień 31 marca 2023 r. kapitał akcyjny w kwocie 18 377 719,50 złotych tworzyło 12 251 813 akcji o równej wartości nominalnej 1,50 złotych każda.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest z podziału zysku i nadwyżki ceny sprzedaży akcji ponad wartość nominalną.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

3.5.1.13 Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Spółka tworzy m.in. rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe pracowników.

3.5.1.14 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

3.5.1.15 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Powyższe bierne rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w pozycji rozliczeń międzyokresowych w pasywach Spółki.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

W biernych rozliczeniach międzyokresowych Spółka ujmuje również otrzymane dotacje do środków trwałych i rozlicza ją w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji sfinansowanych składników aktywów.

3.5.1.16 Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwa i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

3.5.1.17 Fundusze specjalne

Jednostka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

3.5.1.18 Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

3.5.1.19 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Walne Zgromadzenie, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

3.5.2 Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Nie występują.

3.5.3 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Przychody ze sprzedaży Emitenta ulegają sezonowym wahaniom w ciągu roku. Najwyższe poziomy przychodów można zaobserwować w miesiącach od marca do września, czyli w okresie wiosenno-letnim. Zazwyczaj sezonowość przejawia się w spadku przychodów ze sprzedaży w okresie od grudnia do lutego. Wynika to przede wszystkim ze zmniejszenia zapotrzebowania w okresie zimowym na produkty gotowe wytwarzane przez Spółkę

3.5.4 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Odpisy aktualizujące wartość zapasów i surowców	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2022
stan na początek	1 584	4 132	4 132
- surowce	1 434	2 341	2 341
- wyroby gotowe	149	1 790	1 790
odpisy ujęte jako koszt w okresie, w tym:		2 039	-
- surowce		1 345	
- wyroby gotowe		694	
odpisy odniesione na wynik lat ubiegłych, w tym			
- surowce			
- wyroby gotowe			
odpisy odwrócone w okresie, w tym:		4 588	1 024
- surowce		2 253	622
- wyroby gotowe		2 335	402
inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	1 584	1 584	3 107

3.5.5 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	6 929	2 909	2 909
a) zwiększenia z tytułu		4 020	
- nowe czynniki ryzyka		4 020	
b) zmniejszenia z tytułu	173		
- zrealizowanie należności	173		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 756	6 929	2 909

3.5.6 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) stan na początek okresu	704	607	602
b) zwiększenia z tytułu		97	
- wynagrodzenia			
- ekwiwalent urlopowy		97	
c) rozwiązanie z tytułu			
- wynagrodzenia			
- ekwiwalent urlopowy			
d) stan na koniec okresu	704	704	602

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) stan na początek	139	124	124
b) zwiększenia z tytułu			
- utworzenie rezerwy		15	
c) wykorzystanie z tytułu			
d) rozwiązanie z tytułu			
- zmiana podstaw naliczenia			
e) stan na koniec okresu	139	139	124

3.5.7 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	4 350	4 676	4 675
a)	odniesionych na wynik finansowy	4 350	4 676	4 675
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia, w tym	117	1 079	96
a)	odniesionych na wynik finansowy	117	1 079	96
-	zawiązanie rezerwy	117	313	96
-	odpis na należności		764	
-	odpis na zapasy po terminie handlowym			
-	wycena środków pieniężnych		2	
-	inne zobowiązania finansowe			
-	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			
-	rezerwa na koszty			
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
3.	Zmniejszenia	1 985	1 405	1 921
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 985	1 405	1 921
-	odpis na należności	33		
-	wycena środków pieniężnych	1 734		1 477
-	zmiana stanu rezerw i RMK biernych	73	920	246
-	odpis na zapasy po terminie handlowym		484	195
	wartość bilansowa netto własnych środków trwałych versus wartość podatkowa			
	różnica ZUS zapłacony w przyszłych okresach p.s.	146	1	4
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	2 482	4350	2 850
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 482	4350	2 850
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	3 835	4 953	4 953
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 835	4 953	4 953
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia, w tym	165	476	1 344
a)	odniesionych na wynik finansowy	165	476	1 344
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu			
-	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa		476	1 344
-	Dodatnie różnice kursowe z wyceny			
-	rezerwy			
-	środki trwałe w leasingu	165		
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
3.	Zmniejszenia	2 177	1594	2 870
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 177	1594	2 870
-	różnice w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej	29		
-	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2 019	147	1 719
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu	129		1 151
-	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa		1 447	
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	1 823	3 835	3 428
a)	odniesionych na wynik finansowy			
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

3.5.8 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W ciągu 1. kwartału 2023 r. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej wysokości 1.865 tys. PLN (wartość przepływów pieniężnych). Najważniejsze pozycje tej kategorii wydatków to:

L.p.	Projekt	Kwota (tys. PLN)
1.	Modernizacja i doposażenie linii produkcyjnych	1 208
2.	Technologia i sprzęt IT	565
3.	Pozostałe	92
	Total	1 865

Na zakup gotowych do użytkowania środków trwałych Spółka wydatkowała 396 tys. PLN (wartość przepływów pieniężnych):

– Maszyny i urządzenia techniczne	205 tys. PLN
– Pozostałe środki trwałe	191 tys. PLN

Spółka dokonała sprzedaży środków trwałych (środki transportu) za kwotę 195 tys. PLN.

3.5.9 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31.03.2023 r. zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 1.684 tys.

3.5.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych. Informacje o postępowaniach sądowych prowadzonych w okresie objętym niniejszym raportem zamieszczono w punkcie 4.6

3.5.11 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

3.5.12 Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie wystąpiły.

3.5.13 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

3.5.14 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe

Nie wystąpiły.

3.5.15 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie wystąpiły.

3.5.16 Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

3.5.17 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły.

3.5.18 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 26 maja 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zwróceniu się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z wnioskiem w sprawie podziału zysku uzyskanego w roku obrotowym 2022 w wysokości 13.079.624,75 zł w sposób następujący:

- w kwocie 2.450.362,60 zł na wypłatę dywidendy, co daje 0,20 zł na jedną akcję,
- w kwocie 10.629.262,15 zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Proponowany dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy to 11 lipca 2023 r., a proponowany dzień wypłaty dywidendy - 25 lipca 2023 r.

W dniu 29 maja 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, w której pozytywnie oceniła powyższą rekomendację Zarządu.

W ocenie zarówno Zarządu jak i Rady Nadzorczej obecna sytuacja finansowa Spółki, po uwzględnieniu planów na najbliższy okres oraz występujących ryzyk, pozwala na realizację wypłaty dywidendy na wskazanym poziomie.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2022 oraz terminów dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

3.5.19 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

W dniu 13 maja 2023 r., w ramach postępowania arbitrażowego przed Międzynarodowym Centrum Rozstrzygania Sporów w Nowym Jorku (o którym mowa w raportach bieżących Spółki nr 5/2022 i 6/2022) w sprawie przeciwko kontrahentowi umowy, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2020, strony sporu złożyły do Sądu pozwy wzajemne, w których określiły wysokość roszczeń. Wysokości roszczeń oraz szczegóły dotyczące sporu przedstawiono w punkcie 4.6 poniżej

3.5.20 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

3.5.21 Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

W ocenie Spółki w analizowanym okresie nie miały miejsca inne znaczące wydarzenia oprócz opisanych w pozostałych punktach raportu, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

4 Pozostałe informacje

4.1 Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w I kwartale 2022 roku

4.1.1 Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju

Strategia rozwoju Krynicy Vitamin zasadniczo nie uległa zmianie. Spółka kontynuuje i zamierza nadal kontynuować działania polegające na pozyskiwaniu klientów, rozbudowie oferty asortymentowej przez Centrum Badawczo-Rozwojowe oraz zapewnienie kompleksowej obsługi logistycznej. Dywersyfikacja pozostaje strategicznym priorytetem Krynicy Vitamin S.A. Dotyczy ona zarówno klientów, kierunków sprzedaży, portfolio produktów, jak również dostawców surowców i opakowań. Głównym dążeniem jest współpraca z dużymi klientami pozwalająca w sposób optymalny wykorzystywać wysokie wydajności linii produkcyjnych.

Wyzwaniem dla Spółki pozostają zmieniające się w sposób ciągły ceny surowców do produkcji napojów i materiałów opakowaniowych. Przykładowo, na koniec I. kwartału cena detaliczna cukru była o 83% droższa, niż w analogicznym okresie 2022 roku. Analitycy rynkowi obawiają się, że notowania cen cukru na giełdach światowych będą dynamicznie rosły w 2023 roku, na co wpływ mogą mieć m.in. niższe zbiory w Indiach czy Chinach. Czynnikiem destabilizującym dla rynku napojów może być też wstrzymanie przez Sudan eksportu gumy arabskiej, używanej do produkcji niektórych napojów kawowych czy CSD, w związku z konfliktem w tym kraju, będącym jednym z wiodących producentów.

Ze względu na wysokie koszty energii, surowców i materiałów, transportu, niestabilny kurs euro oraz rosnące koszty pracy, Spółka kalkuluje na bieżąco koszty wytworzenia produktów oraz dostosowuje poziom cen, prowadząc rozmowy z kluczowymi klientami Spółki. Emitent jest otwarty również na współpracę na zasadzie realizacji projektów na powierzonych materiałach klienta, rozwijając dynamicznie ten model biznesowy w ostatnim czasie.

W związku z utrzymującą się wysoką inflacją, szansą dla Spółki jest rozwijanie współpracy z sieciami handlowymi, a także produkcja napojów pod ich markami własnymi. Produkty z kategorii marki własnej zwykle są tańsze niż ich markowe odpowiedniki, przez co lepiej rotują. Z oceny rynku (dane Nielsen) wynika, że w I kw. odnotowano wzrost sprzedaży w dyskontach o ok. jedną czwartą, przy czym należy zaznaczyć, że Krynica Vitamin S.A. mierzyła się w I kw. z presją ze strony sieci handlowych, które nie akceptują bądź niechętnie akceptują podwyżki cen, mimo rosnących kosztów produkcji

W ciągu 3 miesięcy br. Spółka kontynuowała działania inwestycyjne w obszarze produkcji, przeznaczając środki głównie na przebudowę i doposażenie linii produkcyjnych. Sukcesywnie ponoszone są również nakłady na

nowoczesne technologie oraz systemy IT. W dalszym ciągu Spółka ponosi nakłady związane z planowanym uruchomieniem zakładu nr 2 i planowaną produkcją kosmetyków, jednakże w mniejszej wartości. Celem Spółki na bieżący, trudny dla przedsiębiorstw produkcyjnych rok, jest dalszy wzrost efektywności działań m.in. w wyniku zakończenia prowadzonych projektów inwestycyjnych oraz zapewnienie pełnego wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjno-logistycznych poprzez ekspansję na nowe rynki i nowe produkty. W związku z kryzysem energetycznym i drastycznym wzrostem cen energii elektrycznej Spółka prowadzi aktywne działania mające na celu wprowadzenie rozwiązań redukujących koszty energii.

4.1.2 Wyniki finansowe

tys. PLN	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	64 964	78 270
EBITDA <i>(zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i>	4 714	6 281
Rentowność EBITDA	7,3%	8,0%
Zysk netto	-394	2 518
Rentowność netto	-0,6%	3,2%

W ciągu 3 miesięcy 2023 roku Spółka wykazała spadek przychodów ze sprzedaży o 17%. Jest to m.in. efekt bardzo trudnej ogólnej sytuacji rynkowej w tym okresie. Spółka odczuła załamanie popytu w I kw., na co wpływ miały takie czynniki jak wysoka inflacja czy spadek konsumpcji. Utrzymujący się od miesięcy wysoki poziom inflacji osiągnął efekt kumulacji i powoduje znaczne wzrosty wszystkich kategorii kosztowych. Główny Urząd Statystyczny odnotował w pierwszym kwartale spadek sprzedaży detalicznej w cenach stałych w ujęciu rocznym, przy czym na koniec I kw. – w marcu br. - wyniósł on -7,3% proc., a w kategorii „żywność, napoje, wyroby tytoniowe” -4,6%. W ocenie analityków rynkowych, sektor konsumencki znajduje się w recesji, która może potrwać do połowy 2023 roku. Słabnąca siła nabywcza konsumentów, przy jednoczesnym wzroście kosztów produkcji są czynnikami, które negatywnie wpłynęły na wyniki I kwartału i mogą mieć wpływ na dalszą działalność Spółki.

Na wyniki I kwartału wpływ miały również takie czynniki, jak wzrost płacy minimalnej od 1 stycznia 2023 r., co podniosło koszty wynagrodzeń oraz presja płacowa w związku z wysoką inflacją. Wysoki poziom stóp procentowych doprowadził do poważnego wzrostu kosztów obsługi zadłużenia i stanowi istotne obciążenie wyników finansowych Spółki. Koszty prowadzonego postępowania arbitrażowego i brak spłaty należności przez kontrahenta, z którym Spółka prowadzi spór, oznaczały dodatkowe koszty operacyjne i finansowe dla Spółki.

Spółka mierzyła się też z presją ze strony klientów, w tym sieci handlowych, które nie akceptują bądź niechętnie akceptują podwyżki cen, mimo rosnących kosztów produkcji.

Największym rynkiem eksportowym w raportowanym okresie były Niemcy. W I kwartale, pomimo rosnących kosztów wytworzenia oraz inflacji, rentowność na poziomie EBITDA spadła jedynie nieznacznie (o 0,7 p.p.) w stosunku do wyniku w I kwartale 2022 roku. Amortyzacja wzrosła w tym okresie o 329 tys. PLN. Wzrost kosztów finansowych wynika ze znacznie wyższych kosztów obsługi zadłużenia, jak również negatywnego wpływu różnic kursowych w porównaniu do I kwartału 2022 roku. Czynniki te spowodowały, że w I kwartale 2023 Spółka wykazuje stratę na poziomie 394 tys. PLN wobec 2.518 tys. PLN zysku netto w analogicznym okresie roku ubiegłego.

4.2 Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach sprawozdania czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

4.3 Informacje o grupie kapitałowej

Spółka nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

4.4 Informacja o prognozach

Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

4.5 Informacje o akcjach i akcjonariacie

4.5.1 Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 18.377.719,50 złotych i dzieli się na:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Liczba głosów
A	zwykłe na okaziciela	10 653 751	10 653 751
B	zwykłe na okaziciela	1 598 062	1 598 062
Razem:	zwykłe na okaziciela	12 251 813	12 251 813

Wartość nominalna jednej akcji jest równa 1,50 zł. Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne. Wszystkie akcje Emitenta są dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku regulowanym.

4.5.2 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 29 maja 2023 r. oraz na dzień 24 kwietnia 2023 r., tj. dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, struktura akcjonariatu Krynica Vitamin S.A. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania raportu za rok 2022 tj. na dzień 24 kwietnia 2023 r.		zmiana	Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2023 r. tj. na dzień 29 maja 2023 r.	
	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów		Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów
Zinat sp. z o.o.	8 084 696	65,99%	+ 56 690	8 141 386	66,45%
Molinara sp. z o.o.	2 437 572	19,90%		2 437 572	19,90%
Pozostali	1 729 545	14,11%	- 56 690	1 672 855	13,65%

Razem:	12 251 813	100,00%		12 251 813	100,00%
--------	------------	---------	--	------------	---------

Jedynym wspólnikiem spółki Zinat sp. z o.o. jest Pan Piotr Czachorowski, Prezes Zarządu Emitenta, a jedynym wspólnikiem spółki Molinara sp. z o.o. jest Zinat sp. z o.o.

Łączny stan posiadania akcji Spółki przez Piotra Czachorowskiego (poprzez Zinat sp. z o.o. i Molinara sp. z o.o.) wynosi 10.578.958 akcji reprezentujących 86,35% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 86,35% udziału w ogólnej liczbie głosów.

4.5.3 Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego przedstawiono w tabeli poniżej.

Osoba zarządzająca lub nadzorująca	Stan posiadania akcji Emitenta na dzień przekazania raportu za rok 2022 (tj. na dzień 24 kwietnia 2023 r.)	Zmiana	Stan posiadania akcji Emitenta na dzień przekazania raportu za I kwartał 2023 r. (tj. na dzień 29 maja 2023 r.)
Piotr Czachorowski - Prezes Zarządu	10.522.268 *	+ 56 690	10.578.958 *
Mateusz Jesiołowski - Członek Zarządu	1.883	0	1.883

* pośrednio poprzez Molinara sp. z o.o. i Zinat sp. z o.o., zob. pkt 4.3.2

Pozostałe osoby zarządzające oraz osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

4.6 Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne

Postępowania prowadzone przez Spółkę w okresie zakończonym 31 marca 2023 roku dotyczyły głównie egzekucji wierzytelności Emitenta. Postępowania przeciwko dłużnikom wszczęte przez Emitenta do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania są w trakcie rozpatrywania przez właściwe sądy.

Postępowania prowadzone przeciwko Emitentowi w okresie objętym niniejszym raportem obejmują następujące postępowania:

a) Sprawy z powództwa Drukarni „INTER- DRUK” Grzech, Polkowski, Zdrojewski Sp. J. z siedzibą w Białymstoku:

- w dniu 17 grudnia 2021 r. doręczony został nakaz zapłaty wydany przez Referendarza Sądowego Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy z dnia 22 października 2021 r., nakazujący Emitentowi zapłatę kwoty 241 768,80 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. W dniu 30 grudnia 2021 r. Emitent złożył sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 20 września 2022 r. odbyła się pierwsza rozprawa w przedmiotowej sprawie, przesłuchano świadka strony powodowej i świadka strony pozwanej. W dniach 20 września 2022 r. oraz 4 listopada 2022 r. odbyły się rozprawy na których przesłuchano świadków strony powodowej i strony pozwanej. Na rozprawie dnia 4 listopada 2022 r. Sąd zamknął przewód sądowy. W wyroku z dnia 29 listopada 2022 r. sąd zasądził od Emitenta na rzecz Drukarni „INTER- DRUK” Grzech, Polkowski, Zdrojewski Sp. J. z siedzibą w Białymstoku kwotę 241.768,80 złotych wraz z

ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi: od kwoty 126.640,80 złotych od dnia 24 kwietnia 2021 r. do dnia zapłaty; a od kwoty 115.128,00 złotych od dnia 27 kwietnia 2021 r. do dnia zapłaty. Ponadto zasądził kwotę 932,06 złotych tytułem kosztów odzyskiwania należności i kwotę 22.906 złotych tytułem zwrotu kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. Spółka złożyła apelację w niniejszej sprawie i oczekuje na jej rozpatrzenie.

- w dniu 6 grudnia 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie IX Wydział Gospodarczy (doręczenie w dniu 18 lutego 2022 r.) wydał nakaz zapłaty nakazujący Emitentowi zapłatę kwoty 53 779,82 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. Spółka w dniu 3 marca 2022 r. złożyła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Termin rozprawy został wyznaczony na 20 czerwca 2023 r.

b) Roszczenia Kontrahenta umowy ramowej na produkcję napojów typu hard seltzer, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2020 z dnia 10 listopada 2020 r. Umowa zawarta została na postawie formuły EXW Incoterms 2020, co oznacza, że Spółka ma obowiązek wyprodukować określone w Umowie produkty i przekazać je Kontrahentowi do odbioru w ustalonym w Umowie terminie i miejscu, tj. w tym przypadku w zakładzie produkcyjnym w miejscowości Dziadkowskie-Folwark. Od momentu załadowania produktów do kontenerów, na Kontrahenta przechodzi wszelkie ryzyko ich utraty lub zniszczenia. Kontrahent jest wyłącznie odpowiedzialny za transport morski produktów i dalszą logistykę na terenie Stanów Zjednoczonych. W 2021 roku umowa była realizowana na podstawie zleceń bieżąco udzielanych przez Kontrahenta i akceptowanych przez Spółkę. Kontrahent nie zgłaszał wad produktów po ich odbiorze. Dnia 9 października 2021 r. Spółka otrzymała pismo pełnomocnika Kontrahenta, w którym zamieszczono szereg ogólnych informacji o domniemanych szkodach jakie Kontrahent miał rzekomo ponieść w związku z wadami zamówionych produktów, w postaci ciekących puszek aluminiowych i rozrywających się opakowań kartonowych. Wartość zidentyfikowanych szkód Kontrahent oszacował na kwotę co najmniej 15 mln USD. Pismo pełnomocnika Kontrahenta nie zawierało żadnych dowodów uzasadniających roszczenia z tytułu rzekomych wad produktów, w tym w szczególności analizy w zakresie ustalenia pierwotnej przyczyny zgłaszanych wad, a także dokumentacji uzasadniającej wysokość zgłaszanych roszczeń odszkodowawczych. W odpowiedzi Spółka zakwestionowała roszczenia Kontrahenta zarówno co do zasady, jak i do wysokości i niezwłocznie podjęła działania mające na celu ustalenie zarówno przyczyn wad produktów deklarowanych przez Kontrahenta jak i weryfikacji jego roszczeń co do zasady oraz co do wysokości. W ramach wskazanych wyżej działań Spółka zatrudniła dwie kancelarie wraz z niezależnym ekspertem z zakresu metalurgii i korozji aluminium w celu zbadania ewentualnych przyczyn przecieków opakowań puszek aluminiowych i odpowiedzialności za zgłaszane wady. Ponadto, Spółka wszczęła niezależne postępowanie wyjaśniające w celu ustalenie potencjalnych przyczyn domniemanych wad Produktu i niezwłocznie przeprowadziła własną analizę zarówno produktów jak i warunków, w jakich był on transportowany i przechowywany od momentu wydania. Spółka dokonała w tym celu między innymi oględzin i przeliczenia produktów w magazynach Kontrahenta, a także pobrała próbki produktów. Podjęte przez Spółkę działania, o których mowa powyżej, nie potwierdziły zasadności i wysokości roszczeń Kontrahenta zgłoszonych w piśmie z 8 października 2021 r. Przeprowadzona przez Spółkę kontrola w magazynach Kontrahenta wykazała istotne rozbieżności w szacunkach skali zgłaszanego problemu przez Kontrahenta jak również potwierdziła liczne nieprawidłowości i zaniedbania po stronie Kontrahenta. W toku toczących się rozmów negocjacyjnych oraz przeprowadzonej wymiany dokumentów i informacji, Kontrahent nie przedstawił dodatkowych dowodów lub twierdzeń uzasadniających zasadność zgłoszonego roszczenia, w tym szczególności potwierdzających odpowiedzialność Spółki. W związku z trwającym postępowaniem wyjaśniającym Spółka powiadomiła dostawców opakowań puszek aluminiowych o fakcie zgłoszenia przez Kontrahenta roszczeń co do jakości dostarczonych puszek i wystąpiła z wnioskiem o wszczęcie postępowania reklamacyjnego. Powiadomiła również o roszczeniach swojego ubezpieczyciela. W dniu 7 grudnia 2021 r., Spółka otrzymała od pełnomocnika Kontrahenta, informacje wskazujące na podwyższenie poziomu roszczeń do ok. 36 mln USD. Informacja Kontrahenta zawierała zastrzeżenie, że stanowi wyrażenie stanowiska w kontekście prowadzonych rozmów ugodowych i w związku z tym nie musi odpowiadać stanowisku Kontrahenta, które zajęłby w przypadku braku osiągnięcia porozumienia i wejścia sporu na drogę postępowania arbitrażowego. Następnie poczynawszy od 24 grudnia 2021 r. trwały rozmowy ugodowe pomiędzy Stronami a każda ze Stron we własnym zakresie prowadziła działania wyjaśniające mające na celu ustalenie rzeczywistych przyczyn zgłaszanych wad produktu oraz ewentualnego podziału odpowiedzialności. W dniu 25 lutego 2022 r. Spółka, działając przez swoich pełnomocników, skierowała do

Międzynarodowego Centrum Rozstrzygania Sporów w Nowym Jorku wezwanie na arbitraż przeciwko Kontrahentowi. Wezwanie na arbitraż dotyczyło żądania od Kontrahenta płatności w wysokości 4,5 mln USD w związku z nieuiszczeniem przez niego należnej Spółce ceny za produkty dostarczone zgodnie z wymienioną Umową oraz nieuprawnione anulowanie przez Kontrahenta, z naruszeniem tej Umowy, części złożonych i zaakceptowanych do realizacji zamówień. Wezwanie na arbitraż stanowiło element działań Spółki zmierzających do rozliczenia Umowy. W dniu 1 kwietnia 2022 r. Spółka otrzymała od Kontrahenta odpowiedź na wezwanie na arbitraż. W odpowiedzi na wezwanie na arbitraż Kontrahent zakwestionował w całości żądanie płatności w wysokości 4,5 mln USD w związku z nieuiszczeniem przez niego należnej Spółce ceny za produkty dostarczone zgodnie z wymienioną Umową oraz nieuprawnionym anulowaniem niektórych zamówień zakupu. Jednocześnie Kontrahent wystąpił z żądaniem wzajemnym dotyczącym Umowy, odnoszącym się do domniemanych szkód, jakie miał rzekomo ponieść, w związku z wadami produktów, w postaci ciekących puszek aluminiowych i rozrywających się opakowań kartonowych. Kontrahent wskazał w piśmie, iż roszczenie dotyczy znaczących kwot nie precyzując przy tym po raz kolejny ich wartości. Kierując sprawę do sądu arbitrażowego Kontrahent uregulował opłatę od wniosku w wysokości odpowiadającej roszczeniu w kwocie wskazanej uprzednio tj. 36 mln USD z zastrzeżeniem, iż jest to poziom wynikający z obecnych szacunków szkód i w toku dalszych badań może ulec zmianie. Dodatkowo Spółka otrzymała pismo od Kontrahenta, z którego wynika, że Kontrahent zgłosił podobne roszczenia także wobec innego podmiotu zaangażowanego w realizację przedsięwzięcia, którego dotyczyła Umowa.

W dniu 13 maja 2023 r. w ramach toczącego się postępowania arbitrażowego Spółka i Kontrahent złożyli pozwy wzajemne, w których określiły wysokość roszczeń. Wysokość roszczenia Spółki wobec Kontrahenta jest na poziomie 6,8 mln USD plus odsetki za zwłokę i dotyczy w szczególności nieuiszczenia przez niego należnej Spółce ceny za produkty dostarczone zgodnie z Umową oraz nieuprawnionego anulowania przez Kontrahenta, z naruszeniem tej Umowy, niektórych zamówień zakupu. Wysokość ta jest wyższa od określonej w wezwaniu na arbitraż, ponieważ obejmuje również koszty przechowania i utylizacji nieodebranego towaru oraz niewykorzystanych surowców, a także wartość niektórych nakładów kapitałowych poczynionych przez Spółkę w celu realizacji Umowy. Wysokość roszczenia Kontrahenta wobec Spółki to 36,3 mln USD powiększone o odsetki za zwłokę i związana jest z domniemaną szkodą, jaką miał rzekomo ponieść Kontrahent, w związku z rzekomymi wadami produktów Spółki. Spółka kwestionuje roszczenia Kontrahenta w całości, uważając je za bezpodstawne i nieudowodnione. Spółka spodziewa się rozstrzygnięcia sporu orientacyjnie w drugiej połowie 2024 roku, o ile nie dojdzie wcześniej do zawarcia ugody.

W dniu 20 kwietnia 2022 r. Spółka złożyła zawiadomienie do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta w sprawie wystąpienia nadmiernego opóźniania się ze spełnianiem świadczeń pieniężnych przez Kontrahenta. Fakt wystąpienia nadmiernych opóźnień w płatnościach jest przedmiotem weryfikacji przez Urząd.

c) Decyzją z dnia 13 grudnia 2022 r. Mazowiecki Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska ustalił termin usunięcia naruszenia polegającego na wprowadzeniu substancji do środowiska tj. na odprowadzeniu ścieków przemysłowych z zakładowej oczyszczalni ścieków zlokalizowanej w Dziadkowskien-Folwarku do rzeki Piszczanki przez Spółkę z naruszeniem warunków decyzji Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie z dnia 17.01.2019 r., na dzień 31 marca 2025 r. Decyzja jest prawomocna i ostateczna. Postępowanie zostało zakończone. W oparciu o te same co wyżej wspomniane badania ścieków PGW Wody Polskie w dniu 17 sierpnia 2022r. wszczęły z urzędu rutynowe postępowanie administracyjne w sprawie udzielonego Spółce pozwolenia wodnoprawnego z 11 lutego 2022 r. Decyzją z dnia 19 grudnia 2022 r. PGW Wody Polskie umorzyło w całości postępowanie administracyjne w sprawie cofnięcia decyzji wygaszającej pozwolenie wodnoprawne nr 12/D/ZUZ/2019 r. oraz udzielającej pozwolenia wodnoprawnego na usługi wodne z dnia 11 lutego 2022 r. Dnia 12 stycznia 2023 r. decyzja stała się prawomocna i ostateczna. Postępowanie zostało zakończone.

W dniu 2 czerwca 2021 r. Spółka otrzymała decyzję Mazowieckiego Wojewódzkiego Inspektora Ochrony Środowiska w przedmiocie wymierzenia Spółce opłat podwyższonych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. Spółka złożyła odwołanie od ww. decyzji i oczekuje na rozpatrzenie odwołania. Niezależnie od złożonego odwołania, całość opłaty podwyższonej na wniosek Krynica Vitamin S.A. może zostać umorzona w rozliczeniu realizowanych przez Krynica Vitamin S.A. inwestycji poprawiających jakość środowiska w oparciu o art. 296 Ustawy Prawo wodne. Wartość

obecnym inwestycji Spółki przekracza tę kwotę, a organ nie ma prawa odmówić umorzenia tych kwot w przypadku prawidłowo zrealizowanej inwestycji.

4.7 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe

W okresie I kwartału 2023 r. Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

4.8 Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W I kwartale 2023 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

4.9 Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zdaniem Zarządu najważniejszymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki osiągane w najbliższej perspektywie są:

- a) kształtowanie się cen energii oraz podstawowych surowców do produkcji i materiałów, w tym opakowaniowych oraz ich dostępność (przede wszystkim puszek aluminiowych);
- b) szanse na zahamowanie wzrostu kosztów produkcji i powstrzymania spadku marży oraz poziom akceptacji przez rynek wyższych cen produktów;
- c) dostępność programów wsparcia w zakresie finansowania inwestycji oraz innych przedsięwzięć dających szansę na rozwój środków produkcji i inwestycji proekologicznych, w tym zwiększających niezależność energetyczną Spółki;
- d) elastyczność produkcji oraz zwiększone moce produkcyjne zakładu wraz z zapleczem logistycznym oraz własnym Działem R&D;
- e) działania konkurencji na rynku producentów napojów;
- f) dostosowanie portfolio do szybko zmieniających się trendów, gustów i oczekiwań konsumentów;
- g) wynik działań podejmowanych przez Spółkę w zakresie roszczeń kontrahenta dotyczących umowy w sprawie produkcji napojów typu hard seltzer na rynek amerykański, o których mowa w punkcie 4.6 niniejszego raportu;
- h) ewentualne czynniki pośrednie związane z konfliktem w Ukrainie;
- i) poziom inflacji, stóp procentowych oraz kursów walut.

4.10 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie występują inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Spółki, jej wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

5 Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy raport kwartalny Krynica Vitamin Spółka Akcyjna za I kwartał 2023 roku zawierający sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres zakończony 31 marca 2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 maja 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.05.2023	Piotr Czachorowski	Prezes Zarządu	
29.05.2023	Agnieszka Donica	Wiceprezes Zarządu	
29.05.2023	Marta Kamińska	Członek Zarządu	
29.05.2023	Mateusz Jesiołowski	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.05.2023	Paulina Lisicka	Główna Księgowa	