



**GRUPA KAPITAŁOWA KRYNICA VITAMIN
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU**

Warszawa, 30.09.2020

Wprowadzenie.....	4
I. Wybrane dane finansowe	5
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe	6
3. Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych	6
II. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r.....	7
1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF	7
1.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
1.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
1.4. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN)	11
1.5. Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	13
2. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
2.1. Informacje ogólne	19
2.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	20
2.2.1. Podstawa sporządzenia	20
2.2.2. Zasady rachunkowości.....	21
2.2.2.1 Oświadczenie o zgodności	30
2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	35
2.3.1. Profesjonalny osąd	35
2.3.2. Klasyfikacja umów leasingowych.....	36
2.3.3. Niepewność szacunków i założeń	36
2.4. Znaczące zdarzenia i transakcje oraz istotne osiągnięcia	36
2.5. Sezonowość działalności	38
2.6. Zysk na akcję	38
2.7. Segmenty operacyjne	39
2.8. Przychody i koszty finansowe	39
2.9. Połączenia jednostek gospodarczych	39
2.10. Wartości niematerialne	39
2.11. Rzeczowe aktywa trwałe	46
2.12. Wartość godziwa instrumentów finansowych	52
2.13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	52
2.14. Kapitał podstawowy	53
2.15. Programy płatności akcjami	54
2.16. Dywidendy	54
2.17. Emisja i wykup papierów dłużnych	54
2.18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	55
2.19. 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.	56
2.20. Rezerwy	56
2.21. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	58
2.22. Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy .	60
Transakcje z akcjonariuszami wykazane w Sprawozdaniu finansowym	61
2.23. Zdarzenia po dniu bilansowym	61
2.24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	61
2.25. 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	61
2.26. Korekty błędów poprzednich okresów	61
III. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku.....	62
IV. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.	63
Wprowadzenie.....	63
1. Informacje o Grupie Kapitałowej Krynica Vitamin	63
1.1. Opis Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin	63
1.1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Emitenta	63
1.2. Profil działalności Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin	64

2.	Opis sytuacji Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin	65
2.1.	Sytuacja finansowa	65
2.2.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	65
2.3.	Realizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin	66
2.4.	Stanowisko wobec publikowanych prognoz wyników	66
2.5.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	66
2.6.	Informacje o poręczeniach i gwarancjach	66
3.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	66
4.	Organy Spółki	76
4.1.	Zarząd	76
4.2.	Rada Nadzorcza	76
5.	Informacje o akcjach i akcjonariacie.	76
5.1.	Kapitał zakładowy Emitenta	76
5.3.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.	77
6.	Informacje uzupełniające	78
6.1.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	78
6.2.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	78
V.	Zatwierdzenie do publikacji	79
VI.	Oświadczenia Zarządu Krynica Vitamin S.A.	79

Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport za I półrocze 2020 roku został sporządzony zgodnie z wymaganiami 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 (Rozporządzenie) i obejmuje dane finansowe spółki Krynica Vitamin S.A. (Spółka, Emitent) oraz podmiotów zależnych tworzących Grupę Kapitałową Krynica Vitamin (Grupa Kapitałowa, Grupa Krynica Vitamin).

Podstawą publikacji niniejszego raportu jest § 69 w związku z § 60 ust. 2 Rozporządzenia. Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie § 62 ust. 3 Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego półrocznego raportu jednostkowego.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Krynica Vitamin S.A. przekazywane jest w niniejszym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie półrocznym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie *Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wskazanymi w ustawie z 29 września 1994 roku o rachunkowości. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie *Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego*.

O ile nie wskazano inaczej dane finansowe przedstawione w skróconych sprawozdaniach finansowych oraz wybrane dane finansowe zostały wyrażone w tys. zł. Dane w notach objaśniających mogą się różnić od danych w sprawozdaniu o 1 tys. zł, co jest wynikiem zaokrągleń.

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	263 687	137 942	59 739	32 169
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	67 318	5 261	15 251	1 227
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	65 696	4 594	14 884	1 071
Zysk (strata) netto	52 552	3 672	11 833	856
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	52 552	3 672	11 906	856
Zysk na akcję (PLN)	4,2892	0,3000	0,9717	0,0700
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	4,2892	0,3000	0,9717	0,0700
Średni kurs PLN/EUR w okresie	X	X	4,4140	4,2880
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	68 850	12 258	15 598	2 859
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 516	-9 434	-1 929	-2 200
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-23 765	-3 189	-5 384	-744
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	36 569	-365	8 235	-85
Średni kurs PLN/EUR w okresie	X	X	4,4410	4,2880
Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	255 165	172 336	57 135	40 469
zobowiązania długoterminowe	34 479	38 054	7 720	8 936
Zobowiązania krótkoterminowe	116 022	79 240	25 979	18 608
Kapitał własny	104 664	55 039	23 436	12 925
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	104 664	55 039	23 436	12 925
Kurs zamknięcia PLN/EUR w okresie	X	X	4,4660	4,2585

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 31.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
		tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	263 845	137 910	59 775	32 162
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	67 577	5 441	15310	1 269
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	65 974	4 775	14947	1 114
Zysk (strata) netto	52 829	3 852	11969	898
Zysk na akcję (PLN)	4,312	0,314	0,9769	0,073
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	4,312	0,314	0,9769	0,073
Średni kurs PLN/EUR w okresie		X	4,4140	4,2880
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	70 919	12 354	16 067	2 881
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 789	-9 419	-1 991	-2 197
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-25 544	-3 189	-5 787	-744
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	36 435	-254	8254	-59
Średni kurs PLN/EUR w okresie		X	4,4140	4,2880
Bilans				
Aktywa	249 777	166 378	54 868	39 070
zobowiązania długoterminowe	28 975	32 125	6 365	7 544
Zobowiązania krótkoterminowe	114 094	77 418	25 063	18 180
Kapitał własny	101 270	51 381	22 246	12 066
Kurs PLN/EUR w okresie		X	4,4660	4,2585

3. Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych

W okresach objętych skróconymi sprawozdaniami finansowymi, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
30.06.2020 - 4,4660 EUR/PLN,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
01.01-30.06.2020 - 4,4140 EUR/PLN,
01.01-30.06.2019 – 4,2880 EUR/PLN,
- kurs obowiązujący na koniec poprzedniego roku obrotowego, do przeliczeń danych bilansowych
31.12.2019 – 4,2585 EUR/PLN.

II. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r.

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF

1.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Aktywa			
AKTYWA TRWAŁE	128 531	124 146	108 290
Rzeczowe aktywa trwałe	121 945	119 005	104 251
Wartości niematerialne	2 635	2 838	389
Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
Nieruchomości inwestycyjne			
Akcje i udziały w jednostkach zależnych			
Inwestycje wyceniane wg praw własności			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Należności długoterminowe			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 951	2 302	1 710
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 940
AKTYWA OBROTOWE	126 636	48 191	70 740
Zapasy	33 731	23 569	29 285
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw	46 070	19 053	36 141
Krótkoterminowe należności pozostałe	9 037	3 821	4 270
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 927	3 804	3 804
inne	111	17	17
dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	619	988	832
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 178	760	212
Krótkoterminowe aktywa finansowe	37 178	760	760
w jednostkach powiązanych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 178	760	760

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37 178	760	760
- inne środki pieniężne	-	-	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży			3 878
AKTYWA RAZEM	255 165	172 336	182 908

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Kapitał własny	104 664	55 039	51 651
Kapitał podstawowy	18 378	18 378	18 378
Kapitał zapasowy	30 792	26 235	26 235
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 838	5 821	5 804
Zyski zatrzymane	49 656	4 606	1 235
Kapitał udziałów niekontrolujących	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	34 479	38 054	32 171
Kredyty i pożyczki	17 767	19 118	21 586
Zobowiązania leasingowe	11 694	13 860	5 356
Zobowiązania pozostałe			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 363	1 581	1 181
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	41	41	41
Pozostałe rezerwy			
Rozliczenia międzyokresowe	3 614	3 454	4 007
Zobowiązania krótkoterminowe	116 022	79 240	99 087
Kredyty i pożyczki	4 516	22 799	12 450
Zobowiązania z tytułu dostaw	77 996	46 193	70 244
Zobowiązanie do zwrotu zapłaty	308	417	215
Zobowiązania leasingowe	7 507	4 353	2 734
Zobowiązania pozostałe	24 293	4 067	12 900
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	701	299	249
Pozostałe rezerwy			
Rozliczenia międzyokresowe	701	1 112	295
Razem pasywa	255 165	172 336	182 908
Wartość księgowa	104 664	55 039	51 631
Liczba akcji (w tys. sztuk)	12 252	12 252	12 252
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	8,543	4,492	4,216

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

1.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.06.2019
A. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	263 687	296 783	137 942
<i>od jednostek powiązanych</i>	-	-	
przychody netto ze sprzedaży produktów	262 404	293 930	136 563
Rabaty wynikające z umów (zobowiązanie do zwrotu zapłaty)	- 108	- 479	- 215
Przychody ze sprzedaży usług i produktów po rabatach	262 296	293 451	136 348
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 392	3 332	1 379
Przychody netto ze sprzedaży	263 687	296 783	137 727
Razem koszt sprzedanych produktów, usług i materiałów	176 096	258 497	120 854
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	173 973	255 456	119 800
<i>w tym jednostkom powiązanym</i>			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 124	3 041	1 054
<i>w tym jednostkom powiązanym</i>			
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	87 591	38 286	16 873
Pozostałe przychody	796	5 053	1 799
Koszty sprzedaży	12 449	20 680	9 402
Koszty ogólnego zarządu	4 660	5 669	2 502
Pozostałe koszty	3 961	6 434	1 506
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	67 318	10 554	5 261
Przychody finansowe	0	70	221
Koszty finansowe	1 621	2 364	888
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	65 696	8 260	4 594
Podatek dochodowy	13 145	1 198	922

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

część bieżąca	14 995	1 437	987
część odroczone	- 513	- 240	- 65
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych	-	-	
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	52 552	7 063	3 672
B. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym			
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom spółki dominujące	52 552	7 063	3 672
Skonsolidowany zysk netto razem	52 552	7 063	3 672

1.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.06.2019
Zysk (strata) netto	52 552	7 063	3 672
Inne całkowite dochody:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-		-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-		-
Zmiany z przeszacowania	-		-
Pozostałe dochody	-		-
Podatek dochodowy od składników innych dochodów ogółem	-		-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-		-
Całkowite dochody ogółem	52 552	7 063	3 672
Przypadające na udziały niekontrolujące	-		-
Przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	52 552	7 063	3 672

1.4. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN)

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Dane w tys. zł	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 30.06.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 252	12 252	12 252
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (w szt.)			
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	12 252	12 252	12 252
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	52552	7 063	3 672
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	4,2892	0,5765	0,2997
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	4,2892	0,5765	0,2997
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)			
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)			
Działalność kontynuowana i zaniechana			

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

Zysk (strata) netto	52552	7063	3672
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	4,2892	0,5765	0,2997
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	4,2892	0,5765	0,2997

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu							
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy							
a) zwiększenie (z tytułu)							
b) zmniejszenie (z tytułu)							
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu							
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu							
a) zwiększenie							
b) zmniejszenie							
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu							-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	26 234	26 234	30 961	30 961	30 961	30 961	30 961
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			-4727	-4727	-4727	-4727	-
a) zmniejszenie (z tytułu)					0	0	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej					0	0	-
- podziału zysku					0	0	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)					0	0	-
- korekta błędów podstawowych lat poprzednich					0	0	-
b) zwiększenie (z tytułu)	4558		4727	4727	4727	4727	-
- pokrycia straty			2017	2017	2017	2017	-

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

- nabycie akcji celem umorzenia						-
- korekta błędów podstawowych lat poprzednich					0	
- podziału zysku z lat ubiegłych	4558		2710	2710	2710	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 792	26 234	26 234	26 235	26 235	30 961
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	5 821	5 821	5 786	5 786	5 786	5 786
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			35	26	18	9
a) zwiększenie (z tytułu)			35	26	18	9
przeniesienie na zysk(stratę) z lat ubiegłych					0	-
korekta błędów podstawowych						
spadek rezerwy na podatek dochodowy z tyt. aktualizacji wyceny	13		35	26	18	9
b) zmniejszenie (z tytułu)					0	
- zbycia środków trwałych					0	
- przeszacowanie wartości wniesionego aportu					0	
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 834	5 821	5 821	5 812	5 804	5 795
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu					0	-
7. Zyski zatrzymane			4 606	0	1 235	873
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 063	7 063	5 050	5 050	5 050	5 050

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					20	20
- korekty błędów					0	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 063	7 063	5 050	5 050	5 070	5 070
- skutki zmian zasad rachunkowości (wdrożenie MSSF 16)					0	-
- korekta wyniku roku ubiegłego					0	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 063	7 063	5 050	5 050	5 377	5 070
a) zwiększenie (z tytułu)					0	-
- podziału zysku z lat ubiegłych						
b) zmniejszenie (z tytułu)			5 377	5 377	5 377	-
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	4558					-
- przeznaczenie części zysku na wypłatę dywidendy	2940		5 377	5 377		-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-435	7 063	-328	-328	-328	5050
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 457	-2 457	4 147	4 147	4 147	4 147
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0	
- korekty błędów					0	
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			4 147	4 147	4 147	4 147
a) zwiększenie (z tytułu)					0	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia					0	
- inne					0	
b) zmniejszenie (z tytułu)			2017	2017	2017	

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

-pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym			2017	2017	2017	
-błąd podstawowy					0	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			2 457	2 130	2 130	4 147
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 457	-2 457	-2 457	-2 130	-2 130	-4 147
8. Wynik netto	52552	-56	7 063		3 672	-30
a) zysk netto	52552		7 063		3 672	-
b) strata netto		-56			0	30
c) odpisy z zysku					0	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	104 664	54 983	55 039	50 424	51 651	56 007
III. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	104 664	54 983	55 039	50 424	51 651	56 007
IV. Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym						

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Lp.		01.01.2019- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk(strata) brutto	65 696	4 594
II	Korekty razem	3 154	7 664
1	Amortyzacja	5 937	4 647
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	151	185
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	797	720
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	20
5	Zmiana stanu rezerw	- 530	- 19
6	Zmiana stanu zapasów	- 10 162	- 4 497
7	Zmiana stanu należności	- 32 099	- 17 545
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	39 265	26 344
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	522	- 1 055
10	Podatek dochodowy	- 727	- 1 060
11	Inne korekty	0	- 76
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	68 850	12 258
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	-	1 852
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	1 852
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	zbycie aktywów finansowych	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	-	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II	Wydatki	8 516	11 286
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 516	11 286
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-

4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 8 516	- 9 434
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 786	7 913
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2	Kredyty i pożyczki	1 786	7 913
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II	Wydatki	25 551	11 102
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	21 650	9 076
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 967	1 306
8	Odsetki	934	720
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 23 765	- 3 189
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	36 569	- 365
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	36 569	- 365
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 151	138
F	Środki pieniężne na początek okresu	760	577
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	37 178	212
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	558	21

2. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Krynica Vitamin składa się z jednostki dominującej Krynica Vitamin Spółka Akcyjna i jej spółki zależnej Niechcice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

a) Dane jednostki dominującej:

- nazwa: Krynica Vitamin Spółka Akcyjna
- siedziba: ul. Matyldy 35, 03-606 Warszawa
- podstawowy przedmiot działalności:
 - produkcja artykułów spożywczych;
 - produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej;
 - produkcja napojów bezalkoholowych, produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych;
- Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000378184.

- numer REGON: 015281326
- NIP: 524-24-42-164

b) Dane jednostki zależnej:

- nazwa: Niechcice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- siedziba: ul. Matyldy 35, 03-606 Warszawa
- podstawowy przedmiot działalności - uprawa zbóż, roślin strączkowych i roślin oleistych na nasiona , z wyłączeniem ryżu.

Działalność spółki zależnej nie została zawieszona, jednak spółka zależna nie prowadzi aktywnej działalności operacyjnej, z wyjątkiem świadczenia usług magazynowych na rzecz Emitenta.

Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370129.

2.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2020 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2019, 31.12.2019 i 30.06.2020, Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za I półrocze i cały rok 2019 oraz I półrocze 2020, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze 2019 i I półrocze 2020 oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poszczególne kwartały począwszy od II kwartału 2019 do II kwartału br.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Walutą sprawozdawczą niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

2.2.2. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów ujętych w rzeczowych aktywach trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Segmenty operacyjne

Zarząd Spółki nie wyodrębnia segmentów operacyjnych kierując się zasadą, że linie produktowe, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę zarządzane są w ramach danej linii produktowej, z uwagi na jednolitość świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów nie wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zarząd Spółki nie tworzy wewnętrznych raportów zgodnie z MSSF 8 z podziałem na wyniki segmentów operacyjnych.

Aktywów Grupy, nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,

- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w wyniku, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Znaki towarowe	do 10 lat
Patenty i licencje	do 10 lat
Oprogramowanie komputerowe	do 5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	do 5 lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych	do 5 lat

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Rodzaj środków trwałych	Metoda amortyzacji	Stawka amortyzacyjna
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	metoda liniowa	Indywidualnie ustalana
Budynki i budowle	metoda liniowa	2,50 – 4,50%
Maszyny i urządzenia	metoda liniowa	10 - 20%
Komputery	metoda liniowa	30%
Środki transportu	metoda liniowa	20%
Pozostałe środki trwałe	metoda liniowa	10 -20%
Inwestycje w obcych środkach trwałych (nieruchomości)	metoda liniowa	2,5%
Środki trwałe o wartości poniżej 10	jednorazowo w momencie oddania do użytkowania	100 %

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia

okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Udziały i akcje w spółkach nienotowanych Grupa wycenia w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Grupa nie zamierza zbyć nienotowanych udziałów i akcji w najbliższej przyszłości.

Emitent nie posiada udziałów w podmiotach spoza Grupy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Nie występują.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces

sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

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.

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 Grupa 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.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem

do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są ujmowane w wyniku.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,

- straty z umów budowlanych ujmowane zgodnie z MSR 11,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocy nr 27. Grupa prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego (nota nr 7).

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży są pomniejszane o kwoty należnych rabatów wynikających z umów handlowych. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym należne klientom rabaty są wykazywane jako zobowiązanie do zwrotu.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30.06.2020 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa

w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze 41 tys. PLN wynika z własnego oszacowania jednostki przy zastosowaniu wskaźników aktuarialnych. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

2.2.2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, z uwzględnieniem nowowprowadzonych MSSF.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji.

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”
Nowy standard zastąpił MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:
 - inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
 - nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
 - nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. W ocenie Spółki istotny wpływ na sprawozdanie finansowe może mieć zmiana modelu utraty wartości,

prowadząca do wcześniejszego ujęcia w księgach strat z tego tytułu. Zgodnie z nowym Standardem jednostki będą zobowiązane do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o koncepcję strat oczekiwanych, w miejsce dotychczasowej koncepcji strat poniesionych. Zmiana podejścia spowoduje istotny wzrost znaczenia szacunków i założeń dla potrzeb pomiaru utraty wartości, w szczególności w zakresie identyfikacji istotnego pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji oraz związanej z tym kalkulacji wieloletnich strat oczekiwanych w całym horyzoncie życia ekspozycji.

Z drugiej strony, biorąc pod uwagę fakt, że jedyną znaczącą pozycją w zakresie instrumentów w aktywach Spółki są krótkoterminowe należności handlowe niezawierające elementu finansującego, gdzie standard dopuszcza uproszczenia oraz historycznie niewielki poziom strat kredytowych w stosunku do obrotów, Spółka stoi na stanowisku, że zmiana nie ma istotnego wpływu na wynik.

Przyjęty model biznesowy w znacznym stopniu zabezpiecza aktywa finansowe Spółki przed utratą wartości. System płatności jest oparty na zaliczkach na dostawy w przypadku klientów nieznanymi rozpoczynających współpracę oraz odroczonej płatnościach (kredyt kupiecki) w przypadku sieci handlowych, właścicieli globalnych marek lub klientów, którzy przez lata współpracy handlowej zdobyli zaufanie biznesowe. Zastosowany model biznesowy w zasadzie eliminuje możliwość utraty wartości aktywów jakimi są należności handlowe.

MSSF 9 zobowiązuje do rozpoznania utraty wartości aktywów w oparciu o koncepcję strat oczekiwanych w miejsce dotychczasowej koncepcji strat poniesionych, jednakże ze względu na historycznie marginalną wartość utraconych należności, Spółka oszacowała potencjalną utratę wartości należności handlowych poprzez indywidualną ocenę klientów i należności przeterminowanych powyżej 180 dni. W przypadku spraw sądowych lub zidentyfikowanego ryzyka, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących). Poziom odpisów w ostatnich latach nie przekracza 5% wartości bilansowej należności handlowych. W roku bieżącym, po analizie stanu należności, Spółka dokonała dodatkowych odpisów aktualizujących w kwocie 1 363 tys. PLN, wartość odpisów na 30.06.2020 wynosi 2.313 tys. PLN.

- Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
Nowy standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależnia ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka dokonała analizy przychodów ze sprzedaży koncentrując się na 6 klientach – zagregowanych w grupy kapitałowe -, którzy reprezentują około 80% łącznych przychodów. Przychody wynikające z kontraktów z tymi klientami dotyczą w dominującej części przychodów ze sprzedaży napojów, jednakże niewielki udział stanowią również przychody ze sprzedaży usług oraz ze sprzedaży materiałów i towarów. W strukturze przychodów Spółki udział przychodów ze sprzedaży usług wynosi 0,7%, natomiast udział przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oscyluje na poziomie 0,5%. W zakresie usług Spółka otrzymuje przychody głównie z tytułu odpłatnego magazynowania produktów, w niewielkim stopniu są to również inne usługi świadczone dla klientów. Udział przychodów ze sprzedaży materiałów i towarów jest znikomy w strukturze przychodów.

Podział przychodów Spółki na kategorie prezentuje tabela poniżej:

Kategoria przychodów	tys. PLN	udział %
Przychody ze sprzedaży wyrobów	260 555	98,8%
Przychody ze sprzedaży usług	1 740	0,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 392	0,5%
TOTAL	263 687	100,0%

Przychody osiągnięte w powyższych kategoriach są zróżnicowane zarówno pod względem ekonomicznym, jak i szybkości spływu należności z ich tytułu. Terminy płatności za napoje plasują się w przedziale 25-60 dni. Płatności za usługi wymagalne są zazwyczaj w ciągu 14 dni. Terminy płatności za towary i materiały ustalana są zwykle analogicznie do terminu płatności za napoje. Należy zauważyć, iż w 1. półroczu 2020 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży płynu do dezynfekcji rąk w znacznej wysokości. Przychody z tych wyrobów – rzędu 30% ogółu przychodów Spółki – miały decydujący wpływ na poziom obrotów oraz rentowność. Cena sprzedaży występująca na rynku w okresie wysokiego popytu, pozwoliła zrealizować satysfakcjonujące marże na dostawach zarówno do partnerów handlowych, jak również na zamówienie Wojewody Mazowieckiego na uzupełnienie centralnych rezerw materiałowych. Sprzedaż i produkcja płynu do dezynfekcji miała charakter incydentalny – wystąpiła tylko w 2 miesiącach, tj. w kwietniu i w maju, a w późniejszym okresie, aż do momentu publikacji niniejszego raportu produkcja nie została wznowiona.

Ze względu na wyraźnie dominujący udział przychodów ze sprzedaży napojów, które stanowią przychody o tym samym charakterze, Spółka nie stosuje podziału przychodów na segmenty operacyjne.

Wyjątkiem jest rozróżnienie obszarów geograficznych. Spółka wyróżnia sprzedaż krajową oraz sprzedaż eksportową. Struktura sprzedaży napojów pod względem geograficznym przedstawia się następująco dla wyróżnionych kategorii klientów:

Kraj	Top 6	Przychody łącznie
Polska	45,3%	44,4%
Inne kraje	54,7%	55,6%
Total	100,0%	100,0%

Salda należności dotyczące umów z klientami na koniec okresu wynikają bezpośrednio z sald z tymi klientami na początek okresu, przychodów ze sprzedaży w okresie oraz zrealizowanych płatności, jak również odpisów aktualizacyjnych na należności (jeśli występują).

Zobowiązanie do wykonania świadczenia powstaje w Spółce w chwili podpisania kontraktu z klientem. Operacyjnie sprzedaż jest realizowana na podstawie składanych zamówień. Istotnym warunkiem dochodzenia płatności od klienta jest zrealizowanie dostawy na warunkach określonych w umowie. Sprzedaż napojów nie wymaga świadczenia obsługi posprzedażowej. W kilku przypadkach strony uzgadniają odpłatne świadczenie usług magazynowania w okresie przekraczającym standardowe terminy wynikające z realizacji dostaw. W umowach z klientami Spółki nie występuje zobowiązanie do przyjęcia zwrotów. Sporadycznie zdarzają się sytuacje, że towar wraca od klienta z powodu reklamacji transportowych lub innych. Spółka na udziela gwarancji na sprzedany towar ani powiązanych zobowiązań.

Spółka szacuje ceny transakcyjne w relacjach z klientami na podstawie pełnych kosztów poszczególnych produktów oraz zakładanej marży. W kilku umowach istnieje zobowiązanie Spółki

do wypłaty rabatu posprzedazowego po spełnieniu określonych warunków przez klienta, np. wolumenowych.

Koszty wynikające z podpisanych umów wykazywane są w okresie, w którym są ponoszone. Nie występują aktywowane koszty umów. Zdarza się, iż aktywowane są koszty przygotowywania nowych konceptów produktowych (np. projekty opakowań, badania konsumencie itp.) przed wdrożeniem do sprzedaży. Kosztów tych nie można w bezpośredni sposób powiązać z zawieraniem kontraktami.

Wdrożenie przepisów MSSF 15 nie miało wpływu na ustalenie wyniku finansowego ani wysokość sumy bilansowej.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Dla roku rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 r. Grupa stosuje po raz pierwszy MSSF 16. Grupa postanowiła skorzystać z podejścia retrospektywnego zmodyfikowanego, tj. bez przekształcania danych porównawczych w odniesieniu do wszystkich umów najmu i dzierżawy, dla których Grupa jest najemcą bądź dzierżawcą, z wyjątkiem umów krótkoterminowych, tj. o czasie trwania do 12 miesięcy.

Na dzień 01.01.2019 Grupa rozpoznała aktywa trwałe w kwocie 1 147 tys. zł oraz zobowiązania finansowe w kwocie 1 127 tys. zł, co spowodowało powstanie różnicy wartości do ujęcia w pozycji zysków zatrzymanych w kwocie 20 tys. zł.

Aktywowane umowy najmu i dzierżawy są - z dwoma wyjątkami - bezterminowe. Przyjęto przewidywany okres trwania równy 36 miesięcy. Grupa ujmuje zobowiązania leasingowe wyceniane w wysokości wartości bieżącej pozostałych opłat zdyskontowanych przy zastosowaniu krańcowej stopy oprocentowania długu na dzień 1.01.2019 r. w wysokości 5%.

- Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Spółka ocenia że zmiana standardu nie ma wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

W związku z wejściem w życie w 2018 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Spółka szacuje, że nowa interpretacja nie ma istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż dokonuje niewielu płatności zaliczkowych w walutach obcych. Na dzień bilansowy 30-06-2019 oraz na dzień 30-06-2020 saldo zapłaconych zaliczek w walucie wyniosło zero. Potencjalne straty (lub zyski) z tego tytułu nie przekroczyłyby więc poziomu, który należałoby uznać za mający istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Zmiany standardów opracowane przez RMSR zatwierdzone do stosowania na terenie UE.

Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego	1 stycznia 2019	Spółka powinna przyjąć, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu ujęcia podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem	1 stycznia 2019	Ww. zmiany do MSSF 9 pozwalają jednostkom wyceniać poszczególne aktywa finansowe z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody
Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” - wycena inwestycji długoterminowych	1 stycznia 2019	Zmiana do MSR 28 wyjaśnia, że jednostki ujmują długoterminowe inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki (np. długoterminowe pożyczki) – w stosunku do których nie stosują metody praw własności – zgodnie z wytycznymi nowego standardu MSSF 9.
Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń	1 stycznia 2019	zmiany do MSR 19 wymagają, aby jednostka zastosowała zaktualizowane założenia, użyte na potrzeby wyceny, w celu ustalenia aktualnych kosztów bieżącego zatrudnienia i odsetek netto od zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń dla pozostałej części okresu sprawozdawczego po zmianie planu.
Zmiany do MSSF3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli	1 stycznia 2019	Zmiana objaśnia, że w sytuacji gdy jednostka jest stroną wspólnego ustalenia umownego (zgodnie z MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne) i uzyskuje kontrolę nad wspólną działalnością zdefiniowaną w MSSF 11, a dodatkowo zachowuje prawa do aktywów i obowiązki wynikające z zobowiązań związanych z tą wspólną działalnością przed datą przejęcia kontroli

2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

2.3.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

2.3.2. Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu zgodnie z MSSF 16 jako leasingu finansowego.

2.3.3. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień sprawozdawczy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym okresie finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

• **Wartość firmy**

Nie występuje.

• **Utrata wartości aktywów trwałych**

Grupa nie zidentyfikowała przesłanek z tytułu utraty wartości i nie dokonywała testów z tego tytułu.

• **Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych na koniec poprzedniego roku obrotowego.

• **Składnik rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego**

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

• **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

2.4. Znaczące zdarzenia i transakcje oraz istotne osiągnięcia

Na sytuację Grupy w pierwszych 6 miesiącach 2020 roku w znaczący sposób wpłynął stan epidemii COVID-19, który dotknął całą gospodarkę światową.

Początkowo, ze względu na wprowadzone ograniczenia w działalności placówek handlowych, wstrzymany ruch transgraniczny oraz zakaz zgromadzeń, reakcją klientów Grupy były zmniejszone zamówienia, co spowodowało, że przychody w kwietniu były znacznie poniżej wcześniejszych oczekiwań. W kolejnych miesiącach w miarę liberalizacji ograniczeń administracyjnych, sytuacja ustabilizowała się i Grupa wróciła na ścieżkę wzrostu, osiągając dynamikę w przychodach ze sprzedaży napojów na poziomie 28,8% w

stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W dużej mierze jest to efekt rozpoczęcia od maja br. dostaw w ramach realizowanego kontraktu na rynku USA, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym (RB nr 10/2020) .

W celu zapobiegania rozprzestrzenianiu się epidemii w związku z przejściowym brakiem na rynku środków dezynfekcyjnych, w odpowiedzi na zapotrzebowanie zgłaszane przez klientów, po przeprowadzeniu testów produkcyjnych, pod koniec marca Spółka uruchomiła linię do produkcji płynu do dezynfekcji zgodnie z informacją przekazaną w RB nr 3/2020. Środek, przeznaczony początkowo na rynek polski, z czasem został również dostarczany do klientów zagranicznych. Głównym rynkiem dla tego produktu stał się rynek niemiecki. Płyn do dezynfekcji sprzedawany był na znaczną skalę w ciągu 2 miesięcy (kwiecień – maj). W tym okresie zostały również zrealizowane dostawy na zamówienie Wojewody Mazowieckiego, o czym Spółka informowała w RB nr 11/2020. Po pierwszych miesiącach produkcji zostało znacznie udoskonalone oznakowanie opakowań, które obecnie odpowiada standardom środków chemicznych. Część wcześniejszych dostaw została zakwestionowana przez odbiorców ze względu na niedostosowanie etykiet. Spółka utworzyła rezerwy na koszty związane ze zmianą opakowań zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. W dalszym ciągu Spółka posiada możliwości produkcji płynu do dezynfekcji, jednakże w sezonie letnim będącym szczytowym okresem sprzedaży napojów , koncentruje się na produkcji tego asortymentu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie identyfikuje istotnego zagrożenia z powodu epidemii COVID-19. W zakładzie Spółki zostało wprowadzonych szereg procedur zabezpieczających, jednakże może wystąpić potencjalne ryzyko ograniczenia produkcji np. w sytuacji zachorowania i kwarantanny wśród pracowników lub ograniczenia transportu międzynarodowego.

W 2020 roku Spółka kontynuuje działania zmierzające do poprawy efektywności operacyjnej. Zrealizowane w latach ubiegłych procesy inwestycyjne pozwoliły na znaczne zwiększenie zasobów produkcyjno- logistycznych. Prowadzone obecnie projekty mają na celu podniesienie sprawności pakowania produktów poprzez wprowadzenie pełnej automatyzacji. Spółka prowadzi również działania mające na celu ograniczenie wpływu na środowisko - w czerwcu została zakończona rozbudowa oczyszczalni ścieków, a obecnie jest już na ukończeniu montaż instalacji gazowej, która będzie zasilać zakład po doprowadzeniu gazu przez dostawcę zewnętrznego.

Skomplikowany proces budowy i uruchomienia w pełni automatycznej syropiarni , wymagający koordynacji prac budowlanych z montażem zbiorników oraz instalacji technologicznych, został właśnie pomyślnie zakończony.

Dynamiczny wzrost obrotów, jak również wysoka sezonowość sprzedaży oraz prowadzone projekty inwestycyjne, powodują znaczne zapotrzebowanie na środki finansowe.

W zakresie finansowania obrotowego w I półroczu 2020 roku Spółka kontynuowała wykorzystanie instrumentów w instytucjach finansowych Grupy Millennium. Zaangażowanie Banku ING w finansowanie rozwoju Spółki zwiększyło się w wyniku uzyskania kredytu inwestycyjnego na rozbudowę oczyszczalni oraz inne projekty modernizacyjne w zakładzie w kwocie 4 mln PLN oraz zwiększenie limitu kredytu w rachunku bieżącym o 2 mln PLN (RB nr 12/2020).

Z dniem 30.06.2020 upłynął 12-miesięczny okres umowy na kredyt odnawialny z Bankiem Pekao S.A., która, decyzją Spółki, nie została przedłużona.

W I półroczu 2020 r. Grupa poniosła nakłady finansowe na środki trwałe w budowie w łącznej wysokości 7 745 tys. zł. Najważniejsze pozycje tej kategorii wydatków to:

Wyszczególnienie	Nakłady (tys. PLN)
Syropiarnia	2 249
Doposażenie linii produkcyjnych	2 088
Rozbudowa oczyszczalni ścieków	1 977
Pozostałe	1 431
Razem	7 745

Na zakup gotowych do użytkowania środków trwałych Grupa wydatkowała 370 tys. zł z tego na:

1. Wartości niematerialne i prawne	89 tys. zł
2. Zwiększenie wartości budynków	80 tys. zł
3. Grunty	77 tys. zł
4. Maszyny i urządzenia techniczne	0 tys. zł
5. Środki transportu	51 tys. zł
6. Inne środki trwałe	73 tys. zł

2.5. Sezonowość działalności

Przychody ze sprzedaży Grupy ulegają sezonowym wahaniom w ciągu roku. 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 Grupę. Największy popyt na produkty wytwarzane przez Grupę można zaobserwować w miesiącach od kwietnia do września, czyli w okresie letnim.

2.6. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Dane w tys. zł	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 30.06.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 252	12 252	12 252
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (w szt.)			
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	12 252	12 252	12 252
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	52552	7 063	3 672

Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	4,289	0,5765	0,2997
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	4,289	0,5765	0,2997
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)			
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)			
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	52552	7063	3672
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	4,2892	0,5765	0,2997
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	4,2892	0,5765	0,2997

2.7. Segmenty operacyjne

Grupa kapitałowa Krynica Vitamin nie publikuje segmentów branżowych i geograficznych działalności według MSSF 8. W ramach prowadzonej działalności Grupy nie istnieje branża podlegająca ryzyku i charakteryzująca się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od innych segmentów branżowych. Nie istnieją również czynniki dające wyodrębnić obszar działalności gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym, podlegający ryzyku i charakteryzujący się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnych od innych segmentów geograficznych.

2.8 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe wynoszą 0 zł.:

Na koszty finansowe składają się głównie ujemne różnice kursowe (698 tys. PLN), odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu i faktoringu (698 tys. PLN) oraz prowizje i pozostałe koszty (209 tys. PLN).

2.9 Połączenia jednostek gospodarczych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

2.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę Kapitałową obejmują licencje i znaki towarowe oraz koszty zakończonych prac rozwojowych. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiadała następujące wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartości niematerialne i prawne	2 635	2 838	389
Inne wartości niematerialne i prawne	410	344	389
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 225	2 494	
Wartości niematerialne i prawne, razem	2 635	2 838	389

W analizowanych okresach struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych kształtowała się następująco:

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Własne	2 635	2 838	389
Wartości niematerialne i prawne, razem	2 635	2 838	389

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

W I półroczu 2020 roku zwiększenia i zmniejszenia wartości niematerialnych kształtowały się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2020	2 494	-	2 124	-	4 618
	Zwiększenia, w tym:	-	-	89	-	89
	– nabycie	-	-	89	-	89
	– nieodpłatne przyjęcie	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– likwidacja	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-
	– nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na dzień 30.06.2020	2 494	-	2 213	-	4 707
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2020	-	-	1 780	-	1 780
	Zwiększenia	269	-	23	-	292
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– likwidacja	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-
	– nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na dzień 30.06.2020	269	-	1 803	-	2 072
5.	Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2020	-	-	-	-	-
	Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-
6.	Odpis aktualizujący na dzień 30.06.2020	-	-	-	-	-
7.	Wartość netto na dzień 01.01.2020	2 494	-	344	-	2 838
8.	Wartość netto na dzień 30.06.2020	2 225	-	410	-	2 635

Na dzień 31.12.2019 roku zwiększenia i zmniejszenia wartości niematerialnych kształtowały się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2019	-	-	2 120	-	2 120
	Zwiększenia, w tym:	-	-	4	-	4
	– nabycie	-	-	4	-	4
	– nieodpłatne przyjęcie	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– likwidacja	-	-	-	-	-

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

	– sprzedaż	-	-	-	-	-
	– nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	2 494	-	-	-	2 494
	– inne	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na dzień 31.12.2019	-	-	2 124	-	2 124
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2019	-	-	1 684	-	1 684
	Zwiększenia	-	-	96	-	96
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– likwidacja	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-
	– nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na dzień 31.12.2019	-	-	1 780	-	1 780
5.	Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2019	-	-	-	-	-
	Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-
6.	Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2019	-	-	-	-	-
7.	Wartość netto na dzień 01.01.2019	-	-	436	-	436
8.	Wartość netto na dzień 31.12.2019	2 494	-	344	-	2 838

W I półroczu 2019 roku zwiększenia i zmniejszenia wartości niematerialnych kształtowały się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2019	-	-	2 120	-	2 120
	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– nabycie	-	-	-	-	-
	– nieodpłatne przyjęcie	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– likwidacja	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-
	– nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na dzień 30.06.2019	-	-	2 120	-	2 120
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2019	-	-	1 684	-	1 684
	Zwiększenia	-	-	47	-	47
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

	– likwidacja	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-
	– nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na dzień 30.06.2019	-	-	1 731	-	1 731
5.	Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2019	-	-	-	-	-
	Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-
6.	Odpis aktualizujący na dzień 30.06.2019	-	-	-	-	-
7.	Wartość netto na dzień 01.01.2019	-	-	436	-	436
8.	Wartość netto na dzień 30.06.2019	-	-	389	-	389

2.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiadała następujące rzeczowe aktywa trwałe:

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) środki trwałe, w tym:	103 817	117 593	88 890
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 485	1 321	1 117
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52 601	53 380	50 565
- urządzenia techniczne i maszyny	47 830	50 376	34 697
- środki transportu	1 191	1 279	1 602
- inne środki trwałe	711	1 279	909
b) środki trwałe w budowie	16 314	10 369	14 497
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	1 812	1 411	864
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	121 945	119 005	104 251
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			3 878

W analizowanych okresach struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych kształtowała się następująco:

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) własne	85 911	99 904	81 346
b) używane na podstawie umowy leasingu lub dzierżawy, w tym:	17 909	17 689	7 544
- lokale			3
- urządzenia techniczne i maszyny	17 045	17 045	6 602
- środki transportu	864	644	949
Środki trwałe bilansowe, razem	103 820	117 593	88 890
c) środki trwałe w budowie	16 314	10 369	14 497
d) zaliczki na środki trwałe w budowie	1 812	1 411	864
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	121 945	119 005	104 251

W I półroczu 2020 roku zwiększenia i zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych kształtowały się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2020 r.	1 410	65 301	82 082	3 690	2 748	155 230	10 418	1 411	167 059
	Zwiększenia, w tym:	77	283	1 638	280	73	2 350	7 745	401	10 496
	– nabycie	77	80		51	73	281	7 745	401	8 427
	– przyjęcie ze środków trwałych w budowie		203	1 638	9		1 850			1 850
	– wykazanie leasingu w księgach				220		220			220
	– nieodpłatne przyjęcie	-					-			-
	– aport	-					-			-
	– aktualizacja wartości	-					-			-
	– reklasyfikacja	-					-			-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-					-			-
	– inne	-					-			-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	1 850	-	1 850
	– likwidacja	-	-				-	-	-	-
	– sprzedaż						-			-
	– przyjęcie na stan środków trwałych						-	1 850		1 850
	– nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja						-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-		
	– inne	-					-			-
2.	Wartość brutto na dzień 30.06.2020 r.	1 487	65 584	83 719	3 969	2 821	157 581	16 314	1 812	175 706
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2020 r.	2	12 119	31 706	2 411	1 880	48 118			24 957
	Zwiększenia		864	4 184	368	230	5 645	-	-	5 645

	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	
	- likwidacja						-	-	-	
	- sprzedaż						-	-	-	
	- przeniesienie na środki trwałe						-	-	-	
	- aport						-	-	-	
	- reklasyfikacja						-	-	-	
	- przemieszczenie wewnętrzne						-	-	-	
	- inne						-	-	-	
4.	Umorzenie na dzień 30.06.2020 r.	2	12 983	35 890	2 779	2 110	53 764	-	-	53 764
5.	Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2020 r.	-	-	-	-	-	-	49	-	49
	Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	49	-	49
6.	Odpis aktualizujący na dzień 30.06.2020 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Wartość netto na dzień 01.01.2020 r.	1 321	53 380	50 376	1 279	868	107 223	10 369	1 411	119 005
8.	Wartość netto na dzień 30.06.2020 r.	1 485	52 601	47 830	1 191	711	103 818	16 314	1 812	121 945

Na dzień 31.12.2019 roku zwiększenia i zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych kształtowały się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2019 r.	1 323	53 750	54 441	3 466	2 615	115 595	20 910	2 737	139 242
	Zwiększenia, w tym:	-	11 594	29 326	540	301	41 760	17 949	1 650	61 359
	- nabycie	-	431	1 169	85	48	1 733	15 560	1 650	18 943
	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	10 541	14 349	9	253	25 152	-	-	25 152
	- wykazanie leasingu w księgach	-	622	13 834	426	-	14 882	-	-	14 882
	- nieodpłatne przyjęcie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	- aport	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

	– aktualizacja wartości	-	-	26	-	-	26	-	-	26
	– reklasyfikacja	-	-	-	19	-	19	-	-	19
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	2 389	-	2 389
	– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	43	1 685	316	168	2 212	28 441	2 976	33 629
	– likwidacja	-	-	5	-	-	5	-	-	5
	– sprzedaż	-	-	1 680	316	168	2 165	3 876	-	6 040
	– przyjęcie na stan środków trwałych	-	-	-	-	-	-	24 565	586	25 152
	– nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	2 389	-
	– inne	-	43	-	-	-	43	-	-	43
2.	Wartość brutto na dzień 31.12.2019 r.	1 323	65 301	82 082	3 690	2 748	155 143	10 418	1 411	166 972
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2019 r.	-	10 138	26 190	2 063	1 522	39 913			24 957
	Zwiększenia	2	1 797	6 363	621	479	9 262	-	-	9 262
	Zmniejszenia, w tym:	-	14	847	273	121	1 256	-	-	1 256
	– likwidacja	-	-	3	-	-	3	-	-	3
	– sprzedaż	-	-	825	273	121	1 219	-	-	1 219
	– przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– aport	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– reklasyfikacja	-	-	19	-	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	14	-	-	-	14	-	-	14
4.	Umorzenie na dzień 31.12.2019 r.	2	11 921	31 706	2 411	1 880	47 920			47 920
5.	Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2019 r.	-	-	-	-	-	-	49	-	49
	Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2019 r.	-	-	-	-	-	-	49	-	49

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

7.	Wartość netto na dzień 01.01.2019 r.	1 323	43 613	28 251	1 403	1 094	75 684	20 861	2 737	99 282
8.	Wartość netto na dzień 31.12.2019 r.	1 321	53 380	50 376	1 279	868	107 224	10 369	1 411	119 005

W I półroczu 2019 roku zwiększenia i zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość brutto na dzień 01.01.2019 r.	1 323	53 750	54 441	3 466	2 615	115 596	20 911	2 737	139 243
Zwiększenia, w tym:	-	11 535	9 633	575	50	21 793	12 387	971	35 151
– nabycie	-	205	511	5	50	771	10 556	971	12 298
– przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	10 490	6 927	-	-	17 417	-	-	17 417
– wykazanie leasingu w księgach	-	840	2 195	551	-	3 586	-	-	3 586
– nieodpłatne przyjęcie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– reklasyfikacja	-	-	-	19	-	19	-	-	19
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– korekta przekształceniowa MSSF 16 na 1.01.2019 r.	-	3	7	10	-	20	-	-	20
– inne	-	-	-	-	-	-	1 831	-	1 831
Zmniejszenia, w tym:	204	3 674	146	61	-	4 085	18 753	2 844	25 682
– sprzedaż i likwidacja	-	-	127	61	-	188	1 336	-	1 524
– przyjęcie na stan środków trwałych	-	-	-	-	-	-	17 417	2 844	20 261
– nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– reklasyfikacja	204	3 674	19	-	-	3 897	-	-	3 897
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30.06.2019 r.	1 119	61 614	63 935	3 990	2 665	133 324	14 545	864	148 733
Umorzenie na dzień 01.01.2019 r.	-	10 138	26 190	2 063	1 522	39 913	-	-	39 913

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

Zwiększenia, w tym:	-	911	3 074	380	235	4 600	-	-	4 600
- amortyzacja	-	911	3 074	380	235	4 600	-	-	4 600
Korekty przekształceniowe MSSF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	25	56	-	81	-	-	81
- sprzedaż i likwidacja	-	-	25	56	-	81	-	-	81
- nieodpłatne przekazanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.06.2019 r.	-	11 050	29 239	2 387	1 757	44 432	-	-	44 432
Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2018 r.	-	-	-	-	-	-	49	-	49
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na dzień 30.06.2019 r.	2	-	-	-	-	-	49	-	49
Wartość netto na dzień 30.06.2019r.	1 117	50 562	34 690	1 592	909	88 890	14 497	864	104 251

2.12. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Zdaniem Zarządu Emitenta wartości godziwe aktywów oraz zobowiązań finansowych są w przybliżeniu równe ich wartości bilansowej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych.

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą, a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

2.13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	49	49	49
odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
odpisy odwrócone w okresie	49	-	-
inne zmiany	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	0	49	49

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	950	932	932
a) zwiększenia z tytułu		1280	
- nowe czynniki ryzyka	1363	1280	
b) zmniejszenia z tytułu			
- zrealizowanie należności		1263	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2313	950	932

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Odpisy aktualizujące wartość zapasów i surowców	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
stan na początek	1 642	806	806
- surowce	43	28	
- wyroby gotowe	1 600	778	
odpisy ujęte jako koszt w okresie, w tym:	1 102	1 614	
- surowce	621	14	
- wyroby gotowe	481	1 600	
odpisy odniesione na wynik lat ubiegłych, w tym			
- surowce			
- wyroby gotowe			
odpisy odwrócone w okresie, w tym:	1 642	778	778
- surowce	43		
- wyroby gotowe	1 599	778	778
inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	1 102	1 642	28

2.14. Kapitał podstawowy

Szczegółowe informacje dotyczące emisji akcji Spółki dominującej zostały zaprezentowane w tabelach poniżej.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	cena emisyjna	wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	sposób pokrycia kapitału	data rejestracji	prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczenia	10 653 751	1,50	15 980 626,50	emisja	22.12.2015	od 2015 roku
B	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczenia	1 598 062	1,50	2 397 093,00	emisja	22.12.2015	od 2015 roku
Razem:	X	X	X	12 251 813	X	18 377 719,50	X	X	X

Według wiedzy Zarządu Emitenta, na dzień 30 czerwca 2020 roku struktura właścicielska kapitału podstawowego prezentowała się w sposób następujący:

Akcjonariusz (ponad 5%)	Liczba głosów	Liczba akcji	Struktura wg liczby głosów	Struktura wg liczby akcji
Zinat Sp. z o.o.	8 084 696	8 084 696	65,99%	65,99%
Fram FIZ	2 508 955	2 508 955	20,48%	20,48%
Pozostali	1 658 162	1 658 162	13,53%	13,53%
Razem:	12 251 813	12 251 813	100,00%	100,00%

Natomiast na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura właścicielska kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz (ponad 5%)	Liczba głosów	Liczba akcji	Struktura wg liczby głosów	Struktura wg liczby akcji
Zinat sp. z o.o.	8 084 696	8 084 696	65,99%	65,99%
Molinara sp. z o.o.	2 437 572	2 437 572	19,90%	19,90%
Pozostali	1 729 545	1 729 545	14,11%	14,11%
Razem:	12 251 813	12 251 813	100,00%	100,00%

2.15. Programy płatności akcjami

Nie dotyczy.

2.16. Dywidendy

Dnia 27 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku wypracowanego w roku obrotowym 2019 postanawiając przeznaczyć wypracowany zysk netto w kwocie 7 497 963,17 zł (słownie: siedem milionów czterysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt trzy 17/100 złotych) na wypłatę dywidendy w kwocie 2 940 435, 12 (słownie: dwa miliony dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta trzydzieści pięć 12/100 złotych) oraz na kapitał zapasowy w kwocie 4 557 528, 05 zł (słownie: cztery miliony pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwadzieścia osiem 05/100 złotych).

2.17. Emisja i wykup papierów dłużnych

Nie wystąpiły.

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

2.18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Rodzaj instrumentu	Kwota umowna	Data spłaty	Wartość zobowiązania na dzień 30.06.2020 r.	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt inwestycyjny ING Bank	10 000	31-01-2022	3 162,66	1 897,59	1 265,06	WIBOR 1M+marża banku	cesja polisy 46,02 mln, hipoteka 10,240 mln
2	Kredyt inwestycyjny ING Bank	6 600	31-12-2025	4 916,12	880,50	4 035,62	WIBOR 1M+marża banku	cesja polisy 46,02 mln zł, hipoteka 24,20 mln, weksel in blanco
3	Kredyt inwestycyjny ING Bank	5 350	31-12-2025	4 637,30	830,56	3 806,74	WIBOR 1M+marża banku	Hipoteka umowna do kwoty 24,2 mln.zł, cesja praw z polisy do kwoty 46,02 mln. zł, weksel in blanco
4	Kredyt w rachunku bieżącym Millenium	12 000	11-03-2021		0,00	0,00	WIBOR 1M+marża banku	Zastaw rejestrowy
5	Kredyt w rachunku bieżącym ING Bank	17 600	31-03-2022	0,00	0,00	0,00	WIBOR 1M+marża banku	cesja polisy 46,02 mln zł, hipoteka 20,28mln, weksel in blanco
6	Kredyt w rachunku bieżącym BNP Paribas	5 000	30-05-2020	0,00	0,00	0,00	WIBOR 1M+marża banku	weksel in blanco + cesja wierzytel.n.z tyt.faktoringu BGŻ
7	Kredyt w nieodnawialny BNP Paribas	3 540	4-12-2028	3 009,00	395,65	2 613,35	WIBOR 1M+marża banku	weksel in blanco, hipoteka umowna do 5310 tys., cesja praw z polisy 3540 tys.,cesja z faktoringu BNP
8	Kredyt inwestycyjny w ING Bank	4 000	30-06-2026	3 692,31	258,38	3 433,92	WIBOR 1M+marża banku	Hipoteka umowna do kwoty 24,2 mln.zł, cesja praw z polisy do kwoty 46,02 mln. zł, weksel in blanco
9	Kredyt w rachunku bieżącym PeKaO S.A.	2 000	30-06-2020	0,00	0,00	0,00	WIBOR 1M+marża banku	weksel in blanco, pełnomocnictwo do rach.bankowych
10	Kredyt inwestycyjny ING Bank	4 000	30-06-2027	2 016,00	284,61	1 731,39	WIBOR 1M+marża banku	weksel in blanco, hipoteka umowan do kwoty 24,2 mln zł ,cesja praw z polisy do kwoty 46,02 mln
11	Pożyczka od dostawcy	1 167	31-03-2025	850,29	364,41	485,88	LIBOR 1R €	Weksel in blanco

2.19. 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

2.20. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE			
WG TYTUŁÓW			
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) stan na początek	41	41	41
b) zwiększenia z tytułu	-	-	-
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	-
- wykorzystanie z tytułu	-	-	-
c) rozwiązanie z tytułu	-	-	-
- zmiana podstaw naliczenia	-	-	-
d) stan na koniec okresu	41	41	41

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) stan na początek okresu	299	249	249
b) zwiększenia z tytułu		50	-
- wynagrodzenia		-	-
- ekwiwalent urlopowy	402	50	-
c) rozwiązanie z tytułu		-	
- wynagrodzenia		-	
- ekwiwalent urlopowy		-	
d) stan na koniec okresu	701	299	249

Zmiana stanu rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	1 581	1 200	1200
a)	odniesionych na wynik finansowy	589	174	174
b)	odniesionych na kapitał własny	992	1 026	1 026
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia, w tym	0	2 498	61
a)	odniesionych na wynik finansowy		276	61
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu		276	
-	Środki trwałe - różne stawki			
-	Dodatnie różnice kursowe z wyceny			61
-	odsetki zapłacone w roku przyszłym			
-	środki trwałe w leasingu		2 222	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
3.	Zmniejszenia	218	2 117	80
a)	odniesionych na wynik finansowy	201	2 083	63
-	różnice w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej			
-	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	134	17	17
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu	67	2 065	46
	pozostałe			
b)	odniesionych na kapitał własny	17	35	17
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	1 363	1 581	1 181
a)	odniesionych na wynik finansowy	388	589	172
b)	odniesionych na kapitał własny	975	992	1009
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

Zmiana stanu aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	2 302	1 648	1 648
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 302	1 634	1 648
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia, w tym	2 199	725	163
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 199	725	163
-	zawiązanie rezerwy	1 787	6	91
-	odpis na należności	259	3	
-	odpis na zapasy po terminie handlowym	125	156	
-	wycena środków pieniężnych		281	13
	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa		272	51

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Okresowy Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za 6 miesięcy 2020 r.

-	inne zobowiązania finansowe			
-	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			
-	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			
	różnica ZUS zapłacony w przyszłych okresach p.s.	28	7	8
-	Odpis na udziały w Niechcice			
-	rezerwa na koszty			
b)	odniesionych na kapitał własny		-	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy		-	
3.	Zmniejszenia	550	71	101
a)	odniesionych na wynik finansowy	550	71	101
-	odpis na należności			
-	wycena środków pieniężnych	96	35	35
-	zmiana stanu rezerw i RMK biernych	24	38	66
-	inne zobowiązania finansowe			-
	odpis na zapasy po terminie handlowym		-	2
	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa	430		
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	3 951	2 302	1 710
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 951	2 302	1 710
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

2.21. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Emitent posiada zobowiązania warunkowe, oraz zobowiązania wekslowe z tytułów innych niż zaciągnięte kredyty, umowy dotyczące transakcji walutowych oraz zobowiązań leasingowych.

Lp.	kategoria kontrahenta	opis zobowiązania	wartość zobowiązania	zabezpieczenia	inne
1		WEKSEL IN BLANCO, NIE NA ZLECENIE – zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy o dofinansowanie Projektu POIR.03.03.03-14-0120/17-00 z dnia 22 czerwca 2018 roku na realizację projektu „Wzrost internacjonalizacji przedsiębiorstwa Krynica Vitamin poprzez wsparcie	Maksymalnie 325,3 tys. zł	Weksel in blanco	

		przedsięwzięć promocyjnych, szkoleniowych i doradczych na rynkach zagranicznych” w ramach Poddziałania 3.3.3: Wsparcie MŚP w Promocji Marek Produktowych – Go To Brand Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020..			
2	Institucja finansująca dotację	WEKSEL IN BLANCO, NIE NA ZLECENIE – zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy o dofinansowanie Projektu „Wzrost internacjonalizacji przedsiębiorstwa Krynica Vitamin S.A. poprzez wsparcie przedsięwzięć prowadzących do umiędzynarodowienia jego działalności gospodarczej dzięki opracowaniu i wdrożeniu nowego modelu biznesowego ekspansji na nowe rynki zbytu” w ramach Poddziałania 3.2.2. Modele biznesowe Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2014-2020.	Maksymalnie 399,9 tys. zł	Weksel in blanco	
3		WEKSEL IN BLANCO, NIE NA ZLECENIE – zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy o dofinansowanie Projektu „Inwestycje w infrastrukturę B+R Krynica Vitamin S.A. niezbędną do opracowania i wdrożenia nowych/ulepszonych napojów oraz technologii ich produkcji” w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.	Maksymalnie 943,4 tys. zł	Weksel in blanco	

4	Instytucja finansująca dotację	WEKSEL IN BLANCO, NIE NA ZLECENIE – zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy o dofinansowanie Projektu „Wzrost pozycji konkurencyjnej Krynica Vitamin poprzez realizację działań promocyjnych na rynkach zagranicznych dla marek produktowych” w ramach Poddziałania 3.3.3. Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand..	Maksymalnie 268,9 tys. zł	Weksel in blanco z deklaracją wekslową
---	--------------------------------	---	---------------------------	--

Aktywa warunkowe (wystąpiły jedynie należności) zostały zaprezentowane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocie 2.18 na stronie 63.

2.22. Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy .

Transakcjami które zostały zawarte między Krynica Vitamin S.A. i spółką Niechcice Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Matyldy 35, w której to spółce Krynica Vitamin S.A. posiada 100% udziałów było udzielenie pożyczki w kwocie 325 tys.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi nieujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

Transakcje z jednostkami powiązаныmi wykazane w Sprawozdaniu finansowym

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności			2
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	325		
Zobowiązania handlowe			11
przychody			2
koszty		75	54
usługa magazynowa			54
dzierżawa powierzchni			

Transakcje z akcjonariuszami wykazane w Sprawozdaniu finansowym

	30.06.2020-	31.12.2019	30.06.2019
Należności	-	-	-
- zaliczka z tytułu umorzenia akcji	-	-	-
Zobowiązania		-	8086
- zaliczka z tytułu umorzenia akcji	-	-	-
- z tytułu przyznanej dywidendy		-	8086

2.23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym dla potrzeb niniejszego raportu, tj. po 30.06.2020 roku miały miejsce zmiany w strukturze akcjonariuszy znaczących Emitenta, o czym Spółka informowała w raportach bieżących 18/2020, 19/2020, 20/2020 oraz 22/2020, a także w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 21/2020, a także w stanowisku Zarządu Spółki w sprawie ogłoszonego wezwania, opublikowanym w raporcie bieżącym 25/2020.

2.24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W celu zapobiegania rozprzestrzenianiu się epidemii w związku z przejściowym brakiem na rynku środków dezynfekcyjnych, w odpowiedzi na zapotrzebowanie zgłaszane przez klientów, po przeprowadzeniu testów produkcyjnych, pod koniec marca Spółka uruchomiła linię do produkcji płynu do dezynfekcji i zgodnie z informacją przekazaną w RB nr 3/2020. Środek, przeznaczony początkowo na rynek polski, z czasem został również dostarczany do klientów zagranicznych. Głównym rynkiem dla tego produktu stał się rynek niemiecki. Płyn do dezynfekcji sprzedawany był na znaczną skalę w ciągu 2 miesięcy (kwiecień – maj). W tym okresie zostały również zrealizowane dostawy na zamówienie Wojewody Mazowieckiego, o czym Spółka informowała w RB nr 11/2020. Przychody Spółki ze sprzedaży płynu do dezynfekcji zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym wyniosły łącznie 87.872 tys. PLN. Po pierwszych miesiącach produkcji zostało znacznie udoskonalone oznakowanie opakowań, które obecnie odpowiada standardom środków chemicznych. Część wcześniejszych dostaw na rynki eksportowe została zakwestionowana przez odbiorców ze względu na niedostosowanie etykiet. Spółka utworzyła rezerwy na koszty związane ze zmianą opakowań. W dalszym ciągu Spółka posiada możliwości produkcji płynu do dezynfekcji, jednakże w sezonie letnim będącym szczytowym okresem sprzedaży napojów, koncentruje się na produkcji tego asortymentu.

2.25. 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
Poza sprzedażą płynu do dezynfekcji nie wystąpiły.

2.26. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

III. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku zostało zamieszczone w osobnym dokumencie.

IV. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport za pierwsze półrocze 2020 roku został sporządzony zgodnie z wymaganiami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 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 (Rozporządzenie) i obejmuje dane finansowe spółki Krynica Vitamin S.A. (Spółka, Emitent) oraz podmiotów zależnych tworzących Grupę Kapitałową Krynica Vitamin (Grupa Kapitałowa, Grupa Krynica Vitamin).

Podstawą publikacji niniejszego raportu jest § 69 w związku z § 60 ust. 2 Rozporządzenia. Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie § 62 ust. 3 Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego półrocznego raportu jednostkowego.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Krynica Vitamin S.A. przekazywane jest w niniejszym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie półrocznym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie *Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wskazanymi w ustawie z 29 września 1994 roku o rachunkowości. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie *Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego*.

O ile nie wskazano inaczej dane finansowe przedstawione w skróconych sprawozdaniach finansowych oraz wybrane dane finansowe zostały wyrażone w tys. zł. Dane w notach objaśniających mogą się różnić od danych w sprawozdaniu o 1 tys. zł, co jest wynikiem zaokrągleń.

1. Informacje o Grupie Kapitałowej Krynica Vitamin

1.1. Opis Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin

1.1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Emitenta

Grupa Kapitałowa Krynica Vitamin Spółka Akcyjna („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej Krynica Vitamin Spółka Akcyjna i spółki zależnej Niechcice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka Zależna, Jednostka Zależna).

a) Dane Jednostki Dominującej:

- nazwa: Krynica Vitamin Spółka Akcyjna
- siedziba: ul. Matyldy 35, 03-606 Warszawa
- podstawowy przedmiot działalności: - produkcja artykułów spożywczych

- produkcja napojów bezalkoholowych, produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych
- Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000378184.
- REGON: 015281326
- NIP: 524-24-42-164

- b) Dane Jednostki Zależnej:
 - nazwa: Niechcice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 - siedziba: ul. Matyldy 35, 03-606 Warszawa
 - podstawowy przedmiot działalności
 - produkcja artykułów spożywczych
 - uprawa zbóż, roślin strączkowych i roślin oleistych na nasiona, z wyłączeniem ryżu
 - Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370129.
 - REGON: 142672241
 - NIP: 524-27-24-572

Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Konsolidacją objęte zostały wyniki finansowe Jednostki Dominującej oraz Spółki Zależnej.

Czas trwania Spółki oraz Spółki Zależnej jest nieograniczony.

Działalność produkcyjna, usługowa oraz handlowa związana z napojami funkcjonalnymi jest prowadzona przez Jednostkę Dominującą. Przedmiotem działalności Spółki Zależnej jest głównie wynajem nieruchomości na rzecz Spółki oraz towarzyszące temu usługi magazynowe. Spółka Zależna nie prowadzi istotnej działalności w innym zakresie.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego Raportu nie miały miejsce zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

1.2. Profil działalności Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin

Grupa jest jednym z wiodących producentów napojów w Europie. Krynica Vitamin specjalizuje się w usługowym rozlewie produktów markowych oraz produkcji napojów dla marek własnych (private label). Emitent produkuje także napoje pod swoimi markami, ale ich udział w ogólnej sprzedaży jest znikomy. Spółka posiada własne Centrum Badawczo – Rozwojowe, które opracowuje nowe receptury oraz prowadzi testy produktów w celu rozszerzenia asortymentu. Przykładem osiągnięć Centrum B+R jest opracowanie i wdrożenie do produkcji konceptu napojów mlecznych. W Polsce Grupa współpracuje z większością sieci handlowych oraz producentami rozpoznawalnych i cenionych globalnych marek napojów. Skutecznie konkuruje również na rynkach zagranicznych, czego potwierdzeniem są kontrakty zawarte w 1H. 2019 na rynku niemieckim.

W portfolio produktów wytwarzanych przez Spółkę większość stanowią napoje energetyczne, jednakże ich udział sukcesywnie spada na rzecz kategorii CSD.

Dominującym rodzajem opakowania produktów Grupy są puszki aluminiowe, natomiast rośnie udział napojów w opakowaniu plastikowym PET.

2. Opis sytuacji Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin

2.1. Sytuacja finansowa

	01.01 - 30.06.2020	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 30.06.2019	Zmiana 1H.2020 vs.1H.2019
Przychody netto ze sprzedaży	263 687	296 783	137 727	92,04%
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	73 064	19 643	9 908	650,17%
Zysk netto	52 552	7 063	3 672	1328,68%
Rentowność na poziomie wyniku EBITDA	27,71%	6,62%	7,20%	
Rentowność na poziomie wyniku Netto	19,93%	2,38%	2,70%	

2.2. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

- Działania konkurencji na rynku producentów napojów. Ewentualne zwiększenie agresywności konkurencji może negatywnie wpłynąć na ceny produktów oraz wolumeny sprzedaży Grupy Kapitałowej.
- Nowe trendy konsumenckie. Dostosowanie portfolio do szybko zmieniających się gustów i oczekiwań konsumentów może decydować o uzyskaniu przewagi konkurencyjnej przez Grupę.
- Elastyczność produkcji. Dostępność mocy produkcyjnych wraz z zapleczem logistycznym oraz własnym Działem R&D może decydować o wyborze Grupy jako preferowanego dostawcy.
- Poziom obsługi klienta. Terminowość i jakość realizacji zleceń w najwyższym sezonie może mieć wpływ na poziom przyszłych zamówień.
- Kształtowanie się kursów walut. Część kosztów podstawowych surowców i materiałów produkcyjnych uzależniona jest od kursów walut obcych (EUR). Ze względu na znaczny udział w przychodach Spółki sprzedaży eksportowej, zmiany kursów PLN/EUR będą wpływać na poziom zarówno przychodów, jak i kosztów, jednakże wpływy te w dłuższym okresie będą się wzajemnie równoważyć i nie powinny mieć istotnego wpływu na poziom rentowności Grupy.
- Sytuacja epidemiczna. Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa nie identyfikuje istotnego zagrożenia z powodu epidemii COVID-19. W zakładzie Spółki zostało wprowadzonych szereg procedur zabezpieczających, jednakże może wystąpić potencjalne ryzyko ograniczenia produkcji

np. w sytuacji zachorowania i kwarantanny wśród pracowników lub ograniczenia transportu międzynarodowego.

2.3. Realizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin

Grupa kontynuuje i zamierza nadal kontynuować swoją strategię polegającą na pozyskiwaniu klientów, obniżaniu kosztów wytworzenia i rozbudowie oferty asortymentowej. W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa prowadziła intensywne działania inwestycyjne w obszarze produkcji. Program inwestycyjny znajduje się na etapie finalizacji. W kolejnych okresach Grupa zamierza ograniczyć swoje działania inwestycyjne.

2.4. Stanowisko wobec publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikuje prognoz wyników.

2.5. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek i zostały zaprezentowane w punkcie 2.12. Transakcje z podmiotami powiązanymi w części III. niniejszego raportu Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r.

W okresie sprawozdawczym Emitent oraz jednostki zależne nie dokonywały transakcji samoistnie lub łącznie istotnych z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2.6. Informacje o poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym spółka Krynica Vitamin S.A. oraz jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

3. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Poniżej zamieszczono informację nt. kluczowych czynników ryzyka mających wpływ na sytuację oraz perspektywę Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w ramach którego Grupa prowadzi działalność:

- i. ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym
- ii. ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Emitent
- iii. ryzyko stóp procentowych
- iv. ryzyko kursowe
- v. ryzyko związane ze zmianami cen surowców i materiałów
- vi. ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców
- vii. ryzyko kredytu kupieckiego
- viii. ryzyko pojawienia się nowych mocy produkcyjnych
- ix. ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy:

- i. ryzyko związane z utratą kluczowych członków kadry kierowniczej
- ii. ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi
- iii. ryzyko związane z sezonowością przychodów
- iv. ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych
- v. ryzyko związane z utratą płynności finansowej
- vi. ryzyko związane z nieściągalnością wierzytelności
- vii. ryzyko utraty kluczowych odbiorców
- viii. ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych
- ix. ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz zmniejszenia spożycia cukru oraz redukcją wykorzystania plastiku
- x. ryzyko zasobów ludzkich
- xi. ryzyko wypadków przy pracy
- xii. ryzyko konkurencji
- xiii. ryzyko niesolidnych dostawców materiałów i ponoszenia kosztów kar umownych
- xiv. ryzyko związane z awarią maszyn wykorzystywanych w działalności Spółki
- xv. ryzyko związane z niewywiązaniem się lub nienależytym wywiązaniem się z warunków umów
- xvi. ryzyko związane z odnawianiem umów handlowych
- xvii. ryzyko audytów przeprowadzanych przez klientów Emitenta
- xviii. ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową
- xix. ryzyko związane z korzystaniem z kredytów przez Emitenta
- xx. ryzyko związane z obciążeniem majątku
- xxi. ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Grupy
- xxii. ryzyko przeszacowania wartości rynkowej niektórych składników majątku
- xxiii. ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi między członkami organów zarządzających i nadzorczych

Czynniki ryzyka regulacyjne w tym:

- i. ryzyko związane z prawem pracy
- ii. ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego
- iii. ryzyko związane z wprowadzeniem przepisów zaostrzających zasady sprzedaży produktów Emitenta
- iv. ryzyko związane z nieprzestrzeganiem przepisów prawa żywnościowego

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w ramach którego Grupa prowadzi działalność

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Działalność gospodarcza Emitenta prowadzona jest na rynku polskim, a także rynkach zagranicznych. Znaczna część przychodów Emitenta pochodzi z eksportu, dlatego na poziom generowanych przez niego przychodów wpływ mają tendencje na rynkach światowych, głównie europejskim. Znaczący wpływ na wysokość osiąganych przychodów przez Emitenta ma tempo wzrostu PKB, poziom dochodów oraz wydatków gospodarstw domowych, poziom wynagrodzeń, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej. Pogorszenie koniunktury gospodarczej na rynku może wpłynąć na zmniejszenie wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych, siły nabywczej społeczeństwa i wysokości popytu konsumpcyjnego. Ewentualne spowolnienie gospodarcze na rynku może negatywnie wpłynąć na zakładaną przez Emitenta rentowność oraz planowaną dynamikę rozwoju.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Emitent

Koniunktura w branży produkcji napojów, w której Emitent 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.

Ryzyko stóp procentowych

Emitent prowadząc działalność korzysta z finansowania dłużnego w postaci kredytów bankowych, a także leasingów, pożyczek oraz usług faktoringu. Wzrost wysokości stóp procentowych będący konsekwencją decyzji władz monetarnych lub niekorzystnych zmian gospodarczych może wpłynąć na zwiększenie kosztów finansowania dłużnego.

Ryzyko kursowe

Ze względu na eksportowanie produktów Emitenta oraz współpracę z europejskimi sieciami handlowymi, czynnikiem ryzyka, z jakim Emitent ma do czynienia jest ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian kursów walutowych. Ryzyko to dotyczy szczególnie kursu wymiany waluty polskiej oraz euro. Aprecjacja złotego względem euro może negatywnie wpłynąć na niektóre pozycje wyników finansowych, w szczególności na przychody ze sprzedaży produktów oraz należności z tytułu dostaw. Dodatkowo wahania kursów walutowych mogą negatywnie wpłynąć na kształtowanie się kosztów surowców i materiałów, w szczególności opakowań, stanowiących najważniejsze komponenty w kosztach produkcji Emitenta i których ceny są ściśle powiązane z kursem euro. Emitent nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym. W związku z realizacją sprzedaży eksportowej Emitent korzysta w znacznym stopniu z hedgingu naturalnego.

Ryzyko związane ze zmianami cen surowców i materiałów

Spółka pozyskuje surowce i materiały niezbędne do produkcji swoich towarów od niezależnych dostawców. Zmiany cen surowców lub materiałów wykorzystywanych przez Spółkę mogą powodować konieczność poniesienia przez Spółkę dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów. W przypadku wzrostu popytu na wykorzystywane przez Spółkę surowce lub materiały, ich dostępność może zmniejszyć się, natomiast ich ceny mogą wzrosnąć, co również może skutkować wzrostem kosztów ponoszonych przez Spółkę.

Największym zagrożeniem dla podstawowej działalności Spółki są ewentualne zmiany cen opakowań stosowanych przez Spółkę, a także zmiany cen surowców takich jak aluminium czy ropa naftowa mających bezpośrednie przełożenie na poziom cen oferowanych przez dostawców opakowań i będących głównym czynnikiem kształtującym koszt wytworzenia produktów. Ważnym elementem są także zmiany cen podstawowych surowców wykorzystywanych przy produkcji wyrobów Spółki, takich jak cukier, bazy owocowe służące do wytwarzania barwników, aromatów i dodatków.

Głównym komponentem wykorzystywanym przez Emitenta do produkcji jest cukier, dlatego też jego ceny w głównej mierze determinują stabilność kosztów działalności Emitenta.

Spółka podpisuje kontrakty z dostawcami na dłuższe okresy i dzięki temu zabezpiecza dostępność surowców oraz głównych materiałów opakowaniowych po określonych cenach.

Innymi kluczowymi surowcami wykorzystywanymi przez Emitenta do produkcji napojów są tauryna oraz zaprawy energetyczne, bazujące na kofeinie. Są to – poza cukrem i wodą – podstawowe składniki napojów energetycznych i orzeźwiających. W związku z powyższym, każda zmiana ceny wskazanych składników może mieć wpływ na koszty ponoszone przez Emitenta na działalność produkcyjną. Spółka regularnie negocjuje ceny materiałów pomocniczych.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców

Spółka pozyskuje niezbędne do swojej działalności materiały i surowce od niezależnych od niej dostawców. Prowadzenie bieżącej działalności przez Spółkę wymaga regularnych dostaw, zgodnie z bieżącym zapotrzebowaniem Spółki. Niemożność uzyskania surowców lub materiałów od kluczowych dostawców w odpowiednim terminie lub o wymaganej jakości może skutkować przedłużeniem realizacji zleceń, co z kolei może powodować konieczność poniesienia przez Spółkę dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów, w tym związanych z zapłatami kar umownych za opóźnienia w realizacji zawartych umów. Strategią Spółki jest posiadanie dwóch podstawowych dostawców surowców i materiałów.

Ryzyko kredytu kupieckiego

Ryzyko kredytu kupieckiego jest istotnym elementem związanym z zarządzaniem przedsiębiorstwem. Spółka dokonuje transakcji częściowo z wykorzystaniem kredytu kupieckiego, co wiąże się z udzielaniem kontrahentom tzw. odroczonej płatności. Istnieje zatem ryzyko uiszczenia z opóźnieniem lub nieuiszczenia płatności przez określonego kontrahenta pomimo wywiązania się przez Spółkę ze wzajemnych zobowiązań. Ewentualna nieściągalność wspomnianych wierzytelności może negatywnie wpłynąć na płynność Emitenta, a w konsekwencji przełożyć się na zmniejszenie wyników finansowych.

Ryzyko pojawienia się nowych mocy produkcyjnych

Znaczącą część przychodów Emitenta z działalności operacyjnej stanowi sprzedaż na rzecz czterech kluczowych klientów. Nie można wykluczyć, że klienci Emitenta, w szczególności większe sieci handlowe, wprowadzą własne linie produkcyjne produktów, które obecnie dostarcza im Emitent i rozpoczną produkcję napojów we własnym zakresie lub zlecą produkcję innym dostawcom. Działania te miałyby niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców

Przychody ze sprzedaży na rzecz czterech kluczowych klientów stanowią istotną pozycję w przychodach Spółki. W przypadku gdyby kluczowi klienci rozpoczęli współpracę z innymi producentami napojów, mogłoby to mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków kadry kierowniczej

Dla działalności Emitenta znaczenie ma jakość, posiadane kompetencje oraz know-how osób stanowiących kadre zarządzającą oraz kadre kierowniczą Emitenta. Odejście osób z wymienionych grup wiąże się z utratą wiedzy oraz doświadczenia przez Emitenta w zakresie profesjonalnego zarządzania. Dodatkowo, podział obowiązków pomiędzy poszczególnymi członkami kadry kierowniczej może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta w przypadku odejścia osób o unikalnych kwalifikacjach. W związku z powyższym utrata osób stanowiących kadre zarządzającą wyższego szczebla Emitenta może wpłynąć na okresowe pogorszenie wyników finansowych.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Działalność Emitenta w branży produkcyjnej rodzi potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do świadczonych usług. Powstałe roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę oraz wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji w ramach Grupy

Rozliczenia transakcji wewnątrz Grupy powinny być zawierane na zasadach rynkowych. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, stosowane w rozliczeniach wewnątrzgrupowych ceny, odpowiadają ich poziomom rynkowym. Jednak nie można w sposób jednoznaczny wykluczyć, że analiza przeprowadzona przez organy podatkowe będzie skutkować odmienną od stanowiska Emitenta interpretacją podatkową zaistniałych zdarzeń gospodarczych. Odmienna interpretacja przepisów przez organy podatkowe może prowadzić do powstania dodatkowych zobowiązań z tytułu podatku, a tym samym wpłynąć negatywnie na osiągnięte wyniki.

Ryzyko związane z sezonowością przychodów

W prowadzonej działalności Emitent dostrzega znaczną sezonowość osiąganych przychodów w ciągu poszczególnych kwartałów roku obrotowego. Zapotrzebowanie na produkty Emitenta jest największe w okresie wiosenno-letnim. Ponadto, na wielkość sprzedaży Emitenta wpływ ma również pogoda. Niekorzystne warunki pogodowe, takie jak deszcz, niskie temperatury, długa zima, powodują zmniejszenie popytu na produkty Emitenta i przychodów Emitenta ze sprzedaży napojów.

Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych

Emitent jest uznawany za jednego z największych polskich producentów napojów, który eksportuje swoje produkty do wielu krajów na świecie i współpracuje z europejskimi sieciami handlowymi. Należy uznać, że na rynku polskim konkurencja Emitenta jest raczej rozdrobniona. W ostatnim czasie pojawił się w Polsce nowy konkurent – firma Q-bev, specjalizująca się w produkcji napojów w puszkach. Największymi konkurentem Emitenta na rynku światowym jest Refresco Gerber N.V. Przedsiębiorstwa rywalizujące z Emitentem mogą zacząć stosować wzmożoną konkurencję cenową. Nie można wykluczyć, iż na rynkach, na których działa Emitent pojawią się nowe podmioty, co może istotnie wpłynąć na obniżenie cen świadczonych usług i w konsekwencji negatywnie wpłynąć na marżę zysku uzyskiwane przez Emitenta.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Emitent korzysta z zewnętrznego finansowania bieżącego oraz długoterminowych kredytów i leasingów przeznaczonych na finansowanie programu inwestycyjnego. Ryzyko utraty płynności może wystąpić w przypadku braku terminowych płatności od kluczowych klientów lub niespełnienia wskaźników finansowych wymaganych przez banki.

Ryzyko związane z nieściągalnością wierzytelności

Emitent jest narażony na sytuację, w której nie byłoby w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych, w związku z opóźnieniem w płatnościach faktur wystawianych na rzecz klientów.

Ryzyko utraty kluczowych odbiorców

Znaczącą część przychodów Emitenta z działalności operacyjnej stanowi sprzedaż na rzecz czterech kluczowych klientów. Są to w większości podmioty, z którymi Emitent współpracuje od kilku lat. Nie można wykluczyć, że na skutek rozwoju konkurencji, kluczowi klienci rozpoczną współpracę z innymi producentami napojów lub rozpoczną produkcję napojów we własnym zakresie. Umowy z kluczowymi klientami obejmują produkcję napojów pod marką prywatną (tzw. private label) lub globalną marką klienta, do której prawa przysługują klientowi, co zwiększa możliwość rozwiązania umowy i przeniesienia produkcji bez utraty dotychczasowej renomy marki. Ponadto Emitent jest narażony na ryzyko związane z niewywiązywaniem się przez kluczowych klientów z zobowiązań umownych wobec Emitenta, w tym na nieterminowe regulowanie zobowiązań. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność Emitenta i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności. W dłuższej perspektywie, niewykonywanie zobowiązań przez kluczowego klienta może prowadzić do rozwiązania

umowy zawartej pomiędzy Emitentem a kluczowym klientem, na skutek czego znaczącemu zmniejszeniu uległyby przychody Emitenta z działalności operacyjnej.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Emitent jest narażony na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie – zarówno w obrębie zakładów, jak i zewnętrzne, np. sieci elektrycznych, katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności produkcji albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Emitent jest narażony na zmniejszenie przychodów, poniesienie dodatkowych kosztów z tytułu napraw bądź sprowadzenia produktów z innych zakładów, a także może być zobowiązany do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem. Wskazane okoliczności mogą mieć znaczący, negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz zmniejszenia spożycia cukru oraz redukcją wykorzystania plastiku

Swoiste zagrożenie dla produkowanych przez Emitenta napojów stanowią ogólnoświatowe kampanie promujące walkę z otyłością, oraz zdrowy styl życia, w tym odżywiania, jak również działania ekologiczne w zakresie redukcji wykorzystania opakowań plastikowych. W ramach udziału państwa w tej walce, mogą ulec zmianie zasady opodatkowania produktów o wysokiej zawartości cukru. Istnieje również ryzyko wprowadzenia konieczności znakowania takich produktów. Z kolei opakowań w ramach działań ruchów ekologicznych pojawiają się dążenia do ograniczenia wykorzystania opakowań jednorazowych. Wprowadzenie regulacji prawnych w tym zakresie może mieć negatywny wpływ na poziom przychodów Emitenta. Emitent, pomimo podejmowania prób przystosowania się do potencjalnych zmian przepisów podatkowych i prawa żywnościowego, nie jest w stanie wyeliminować tego rodzaju ryzyka.

Ryzyko zasobów ludzkich

W działalność produkcyjną Emitenta zaangażowani są pracownicy, co rodzi ryzyko błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem przez nich obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań intencjonalnych bądź nieumyślnych. W konsekwencji mogą one doprowadzić do: (i) przygotowania napojów o niewłaściwym składzie, konieczności ponownego ustawiania maszyn i systemów, co wiąże się z przestojem w produkcji, (ii) uszkodzenia lub (iii) zniszczenia przygotowanych partii produktów oraz parku maszynowego. Zniszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia sytuacji finansowej zarówno poprzez wymóg dokonania napraw, jak i z uwagi na możliwe opóźnienia w dostawie produktów czy konieczność wycofania z rynku wadliwych produktów, co skutkować może obciążeniem Emitenta karami umownymi.

Ryzyko wypadków przy pracy

Działalność produkcyjna, w którą zaangażowani są pracownicy powoduje również obarczenie działalności Emitenta ryzykiem zajścia wypadków przy pracy. Zdarzenie takie może skutkować opóźnieniami w procesie produkcji i związanym z tym niewykonywaniem umów w określonym terminie. Innym skutkiem wypadków przy pracy mogą być roszczenia odszkodowawcze wobec Emitenta. Sytuacje takie mogą mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta, a także na jego renomę.

Ryzyko konkurencji

Emitent narażony jest na ryzyko konkurencji, gdyż branża rozlewnicza jest branżą wysoce konkurencyjną, w której kluczową rolę odgrywa efektywność produkcji i ciągła dbałość o optymalizację kosztową. Dodatkowo na polskim rynku konkurencję dla Emitenta stanowią światowi producenci napojów, którzy, korzystając z efektu skali i dotychczasowych doświadczeń, są w stanie oferować konkurencyjne produkty. Ze względu na profil, a także szeroki zasięg geograficzny działalności, Grupa do grona swoich konkurentów

zalicza szereg podmiotów i zakładów zajmujących się produkcją napojów energetycznych i funkcjonalnych w Polsce i na świecie.

Ryzyko niesolidnych dostawców materiałów i ponoszenia kosztów kar umownych

Spółka pozyskuje surowce i materiały do produkcji swoich wyrobów od niezależnych podmiotów zewnętrznych. Ewentualny spadek jakości surowców i materiałów dostarczanych Spółce może skutkować opóźnieniem realizacji zamówień, co z kolei może powodować konieczność poniesienia przez Spółkę dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów, w tym związanych z zapłatami kar umownych za opóźnienia w realizacji zawartych umów.

Ryzyko związane z awarią maszyn wykorzystywanych w działalności Spółki

Działalność Spółki opiera się w szczególności na prawidłowo działającym parku maszynowym. Istnieje ryzyko, iż w przypadku poważnej awarii którejś z maszyn, która będzie niemożliwa do natychmiastowego usunięcia, Spółka może zostać zmuszona do czasowego wstrzymania produkcji, aż do czasu usunięcia awarii. Przerwa w produkcji może spowodować niemożność wykonania zobowiązań wynikających z aktualnych umów, a nawet utratę posiadanych kontraktów, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z niewywiązaniem się lub nienależytym wywiązaniem się z warunków umów

Ryzyko to związane jest z możliwością utraty kluczowych klientów lub nałożeniem na Spółkę kar umownych za brak realizacji lub nieterminową realizację dostaw. Dodatkowo, jako ryzyko należy rozpoznać zbyt duże zapotrzebowanie na produkty oferowane przez Emitenta, które może się pojawić w wyniku wyjątkowo sprzyjających warunków meteorologicznych. W takim przypadku Spółka borykać się może z przejściowym brakiem mocy produkcyjnych, co z kolei zwiększa zagrożenie związane z brakiem oczekiwanego poziomu realizacji dostaw do kluczowych klientów, a w konsekwencji może skutkować zapłatą przez Spółkę kar pieniężnych lub w skrajnych przypadkach wypowiedzeniem kontraktów na dostawy napojów.

Ryzyko związane z odnawianiem umów handlowych

Część umów handlowych Spółki zawierana jest na krótsze okresy przy założeniu odnawiania umów z tym samym kontrahentem po zakończeniu obowiązywania danej umowy. Ta specyfika kontraktowania może doprowadzić do sytuacji, w której kontrahent nie zawrze kolejnej umowy z Emitentem, co będzie skutkowało utratą odbiorcy lub dostawcy. Utrata odbiorcy może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Utrata dostawcy może skutkować przedłużeniem realizacji zleceń, co z kolei może powodować konieczność poniesienia przez Spółkę dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów, w tym związanych z zapłatami kar umownych za opóźnienia w realizacji zawartych umów.

Ryzyko audytów przeprowadzanych przez klientów Emitenta

Kluczowi klienci Emitenta uprawnieni są do przeprowadzania audytów przedsiębiorstwa Emitenta, od których może zostać uzależnione zawarcie z nim kolejnych umów. W związku z tym istnieje ryzyko nie zawarcia kolejnej umowy z danym klientem, ze względu na ewentualne niekorzystne dla Emitenta wyniki przeprowadzonego audytu.

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową

Emitent posiada polisy ubezpieczeniowe obejmujące ubezpieczenie m.in. (i) członków organów od odpowiedzialności cywilnej, (ii) odpowiedzialności cywilnej w związku z prowadzoną działalnością lub posiadaniem mieniem, (iii) mienia w transporcie, (iv) produktów przed skażeniem, (v) majątku.

Nie można jednak wykluczyć, że ubezpieczenie będzie niewystarczające do pokrycia szkód poniesionych przez Emitenta bądź uregulowania skierowanych przeciwko niemu roszczeń. Istnieje również możliwość odmowy wypłacenia odszkodowania przez ubezpieczyciela bądź przedłużającego się postępowania mającego na celu ustalenie rozmiaru szkody i należnego Emitentowi odszkodowania. W takim wypadku Emitent będzie musiał naprawić szkody z własnych środków, co będzie miało przełożenie na wynik finansowy. Jeżeli pokrycie szkód przez Emitenta ze środków własnych będzie spowodowane opóźnieniami w wypłacie odszkodowania, operacja taka będzie miała negatywny wpływ na jego płynność finansową. Ponadto Emitent nie może wykluczyć, że w przyszłości dojdzie do podwyższenia składki na ubezpieczenie, szczególnie jeżeli Emitent będzie rozwijał swoją działalność, a przez to zwiększał ekspozycję na wystąpienie zdarzenia ubezpieczeniowego, pomimo zastosowania dostępnych środków bezpieczeństwa. Wzrost składki z kolei zwiększy koszty funkcjonowania Emitenta i wpłynie negatywnie na jego wynik finansowy.

Emitent nie może również wykluczyć, że zaistnieją zdarzenia, które nie będą objęte zakresem ubezpieczenia, wobec czego szkody i straty będą pokrywane wyłącznie ze środków własnych Emitenta, co będzie miało negatywny przełożenie na sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko związane z korzystaniem z kredytów przez Emitenta

Emitent korzysta z zewnętrznego finansowania dłużnego, m.in. kredytów obrotowych i inwestycyjnych linii kredytowych.

Emitent nie może wykluczyć, że banki, z którymi zawarł umowy kredytowe zdecydują o nieprzedłużaniu kredytu odnawialnego, co spowoduje konieczność poszukiwania nowych źródeł finansowania. Może to też wpłynąć negatywnie na terminowość regulowania zobowiązań przez Emitenta, mimo posiadania własnych środków finansowych.

Ponadto istnieje ryzyko wystąpienia przypadku naruszenia, wskazanego w umowach kredytowych, prowadzącego m.in. do obniżenia kwoty limitu przyznanego kredytu bądź wypowiedzenia umowy kredytu przez bank z jednoczesnym żądaniem spłaty zadłużenia.

W sytuacjach wskazanych powyżej Emitent może nie mieć możliwości pozyskania finansowania w odpowiedniej wysokości w krótkim czasie, a tym bardziej o podobnych parametrach. Może to prowadzić do problemów z płynnością Emitenta i terminowym regulowaniem zobowiązań. Ponadto koszty nowego finansowania mogą być wyższe niż dotychczasowego, co wpłynie negatywnie na wynik finansowy Emitenta. Nowe źródło finansowania może się również wiązać z ustanowieniem nowych zabezpieczeń na majątku Emitenta. Brak możliwości pozyskania finansowania przez Emitenta może również powodować konieczność sprzedaży części aktywów Emitenta, w celu regulacji zobowiązań.

Ryzyko związane z obciążeniem majątku

W sytuacji niewywiązywania się przez Emitenta ze zobowiązań, w szczególności wynikających z umów dotyczących finansowania, Emitent jest narażony na dochodzenie przez wierzycieli zaspokojenia z majątku, na którym ustanowione zostały zabezpieczenia. Umowy kredytowe Emitenta są zabezpieczone m.in. hipotekami umownymi na nieruchomościach Emitenta. W przypadku nieregulowania zobowiązań Emitenta z tytułu kredytów, bank może wszcząć postępowanie egzekucyjne i doprowadzić do zbycia nieruchomości Emitenta w drodze licytacji. Sytuacja taka pozbawiłaby Emitenta ważnego aktywa, jakim jest nieruchomość, na której znajduje się zakład produkcyjny. Spowodowałoby to również konieczność wynajmowania gruntu w celu prowadzenia dalszej działalności na tym terenie, tym samym generując dodatkową znaczącą pozycję kosztową i wpływając negatywnie na wynik finansowy Emitenta.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Grupy

Głównymi celami Grupy są: (i) umacnianie czołowej pozycji na rynku polskim w zakresie produkcji napojów, (ii) zdobycie silnej pozycji na rynkach zagranicznych, (iii) ciągłe poprawianie jakości produktów,

(iv) obniżanie kosztów jednostkowych produkcji oraz (v) wspieranie klientów w rozwijaniu innowacyjnych produktów.

Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Grupy, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Grupa może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym, Grupa będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię.

Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii przekroczą planowane nakłady, np. poprzez konieczność zatrudnienia dodatkowych pracowników, zmian ekonomicznych powodujących znaczący wzrost kosztów produkcji, czy też wystąpienie awarii i nagłych zdarzeń skutkujących koniecznością nabycia nowych maszyn. Może to spowodować ograniczenie realizacji strategii przez Grupę, a przez to osiągnięcie mniejszych korzyści niż pierwotnie zakładane.

Ryzyko przeszacowania wartości rynkowej niektórych składników majątku

W związku z wprowadzeniem przez Emitenta sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, istnieje ryzyko, że Emitent wykazał w sprawozdaniu finansowym wyższą wartość rynkową niektórych składników majątku, w stosunku do ich wartości rzeczywistej. Ryzyko przeszacowania wartości rynkowej niektórych składników majątku nie dotyczy konkretnego składnika majątku, ale jest ogólne i dotyczy całości majątku Emitenta. Nie ma w związku z tym możliwości wskazania wartości przeszacowania, ani dokładnego wpływu przeszacowania na sytuację majątkową Spółki.

Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi między członkami organów zarządzających i nadzorczych

W Spółce występuje powiązanie rodzinne między członkami organów zarządzających i nadzorczych – Pan Bartosz Czachorowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, jest synem Pana Piotra Czachorowskiego, Prezesa Zarządu Emitenta. Istnienie tego powiązania rodzi ryzyko wystąpienia potencjalnego konfliktu interesów wpływającego na sprawowanie funkcji przez wskazane osoby, w tym w szczególności na sprawowanie nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki przez Radę Nadzorczą.

Czynniki ryzyka regulacyjne

Niekorzystny czynnik dla stabilności prowadzenia działalności przez Grupę stanowią zmieniające się przepisy prawa, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, Kodeksu Pracy, systemu ubezpieczeń społecznych, prawa gospodarczego i cywilnego. Niestabilność przepisów prawa i ich wykładni może utrudniać prowadzenie działalności gospodarczej.

Dodatkowo zmienność polskich przepisów prawa uzależniona jest od zmian regulacji prawnych dokonywanych na szczeblu unijnym. Zmiany przepisów unijnych powodują konieczność ich implementacji do prawa krajowego.

Należy zaznaczyć, że Grupa nie ma wpływu na kształtowanie się przepisów prawa oraz ich interpretacji, może jedynie z zachowaniem wszelkiej staranności dostosowywać się do zmieniającego otoczenia prawnego. Taka postawa nie eliminuje jednak całkowicie ryzyka prezentowania odmiennych stanowisk w interpretacji przepisów po stronie Grupy oraz organów administracyjnych czy sądów. Każda rozbieżność stanowisk może skutkować powstaniem zobowiązań finansowych Grupy, a tym samym wpłynąć negatywnie na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z prawem pracy

Z uwagi na specyfikę działalności Emitenta i jego Grupy szczególne znaczenie mogą mieć zmiany przepisów dotyczących zatrudniania obcokrajowców oraz pracowników tymczasowych, przede wszystkim w zakresie

wymogów związanych z zabezpieczeniem socjalnym tych pracowników, zapewnianym przez pracodawcę. Zmiany w tym obszarze mogą mieć istotny wpływ na poziom kosztów ponoszonych przez Grupę. Dodatkowo, znaczący wpływ na działalność Grupy mogą mieć zmiany w prawie pracy dotyczące obostrzeń w zakresie zatrudniania pracowników na podstawie umów cywilnoprawnych, a także wprowadzane podwyżki płacy minimalnej, które zwiększają koszty pracy ponoszone przez Emitenta i jego Grupę.

Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego

Istotne znaczenie dla Grupy mają zmiany w zakresie prawa podatkowego zarówno krajowego, jak i unijnego. Praktyka organów skarbowych, jak również orzecznictwo sądowe w zakresie prawa podatkowego nie są jednolite. Rodzi to potencjalne ryzyko przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od Grupy interpretacji przepisów, co w konsekwencji może prowadzić do powstania zaległości płatniczych wobec organów skarbowych. Dodatkowe ryzyko stanowią dla Grupy zmiany stawek podatków pośrednich, które mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy. Ewentualne zmiany w wysokości podatku VAT mogą niekorzystnie wpływać na rentowność sprzedawanych wyrobów bądź popyt finalnych odbiorców. Wprowadzane zmiany opłat dla instytucji finansowych mogą również negatywnie wpłynąć na koszty pozyskiwania przez Emitenta finansowania zewnętrznego. Negatywnie na wyniki Emitenta może również wpłynąć ostateczne wprowadzenie podatku od handlu wielkopowierzchniowego.

Ryzyko związane z wprowadzeniem przepisów zaostrzających zasady sprzedaży produktów Emitenta

Z uwagi na specyfikę produktów oferowanych przez Grupę, ryzyko stanowi ewentualne wprowadzenie przepisów zaostrzających zasady sprzedaży tego typu produktów, głównie napojów energetycznych. Biorąc pod uwagę tendencje do wprowadzania surowszych rygorów sprzedaży napojów energetycznych w Europie, istnieje ryzyko, że podobne zasady wprowadzone zostaną także w Polsce. Ewentualne zaostrzenie przepisów regulujących sprzedaż produktów oferowanych przez Grupę może negatywnie wpłynąć na wyniki sprzedaży Spółki, a w konsekwencji na wyniki finansowe.

Ryzyko związane z nieprzestrzeganiem przepisów prawa żywnościowego

Działalność Grupy podlega regulacjom unijnego oraz polskiego prawa żywnościowego. Przepisy prawa żywnościowego nakładają na Grupę szereg obowiązków, mających na celu zapewnienie wysokiej jakości produktów przeznaczonych dla konsumentów. Obowiązki wynikające z regulacji prawa żywnościowego dotyczą m.in. składu wyrobów i substancji specjalnych do nich dodawanych oraz etykietowania produktów. W związku z powyższym istnieje ryzyko niewypełnienia przez Grupę określonych obowiązków nakładanych przez przepisy prawa żywnościowego, a co za tym idzie, ryzyko zastosowania wobec Grupy sankcji administracyjnych lub karnych, w tym m.in. nałożenie grzywny, ograniczenie lub zakazanie wprowadzania produktów do obrotu, wprowadzenie odpowiednich procedur sanitarnych w zakładach produkcyjnych Grupy. Ewentualne zastosowanie sankcji może negatywnie wpłynąć na proces produkcji wyrobów oraz skutkować przedłużeniem realizacji zleceń, co z kolei może powodować konieczność poniesienia przez Grupę dodatkowych kosztów, w tym związanych z zapłatami kar umownych za opóźnienia w realizacji dostaw. Nałożenie na Grupę sankcji może skutkować także spadkiem renomy Grupy jako producenta napojów, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

3.1. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Emitent nie korzysta z instrumentów finansowych dla zarządzania ryzykiem.

4. Organy Spółki

4.1. Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego skład Zarządu prezentował się następująco:

Piotr Czachorowski – Prezes Zarządu
Agnieszka Donica – Wiceprezes Zarząd
Rafał Załubka – Członek Zarządu

4.2. Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

Bartosz Czachorowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksander Molczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Hajduk – Członek Rady Nadzorczej
Witold Jesionowski – Członek Rady Nadzorczej
Adam Rosz – Członek Rady Nadzorczej
Artur Mączyński – Członek Rady Nadzorczej

5. Informacje o akcjach i akcjonariacie.

5.1. Kapitał zakładowy Emitenta

Struktura kapitału zakładowego Krynica Vitamin S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r. została zaprezentowana poniżej :

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

5.2 Struktura własności akcji Emitenta

Według wiedzy Zarządu Emitenta, na dzień 30 czerwca 2020 roku struktura właścicielska kapitału podstawowego prezentowała się w sposób następujący:

Akcjonariusz (ponad 5%)	Liczba głosów	Liczba akcji	Struktura wg liczby głosów	Struktura wg liczby akcji
Zinat Sp. z o.o.	8 084 696	8 084 696	65,99%	65,99%
Fram FIZ	2 508 955	2 508 955	20,48%	20,48%
Pozostali	1 658 162	1 658 162	13,53%	13,53%
Razem:	12 251 813	12 251 813	100,00%	100,00%

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za I kwartał 2020 roku miały miejsce zmiany w strukturze akcjonariuszy znaczących Emitenta, o czym Spółka informowała w raportach bieżących 18/2020, 19/2020, 20/2020 oraz 22/2020

Zmiany szczegółowo opisane w ww. raportach bieżących polegały przede wszystkim na nabyciu przez spółkę Molinara Sp. z o.o. (której jedynym wspólnikiem jest Zinat Sp. o.o.) 2.437.572 akcji Emitenta, wobec czego łączny udział spółki Zinat Sp. o.o. (której jedynym wspólnikiem jest członek Zarządu Emitenta Piotr Czachorowski) oraz Molinara Sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów Emitenta wynosi na dzień przekazania niniejszego raportu 10.522.268 akcji reprezentujących 85,88% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do 85,88% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Ponadto, od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego. AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działająca w imieniu i na rzecz funduszu inwestycyjnego pod nazwą FRAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zbył 2.437.572 akcji Emitenta, wobec czego aktualnie nie posiada akcji Emitenta.

Według wiedzy Zarządu Emitenta, na dzień przekazania niniejszego sprawozdania struktura właścicielska kapitału podstawowego prezentowała się w sposób następujący:

Akcjonariusz (ponad 5%)	Liczba głosów	Liczba akcji	Struktura wg liczby głosów	Struktura wg liczby akcji
Zinat sp. z o.o.	8 084 696	8 084 696	65,99%	65,99%
Molinara sp. z o.o.	2 437 572	2 437 572	19,90%	19,90%
Pozostali	1 729 545	1 729 545	14,11%	14,11%
Razem:	12 251 813	12 251 813	100,00%	100,00%

5.3. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego, tj. na dzień 30.09.2020 roku przedstawia się następująco:

- 8 084 696 (osiem milionów osiemdziesiąt cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji Spółki jest w posiadaniu Zinat Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której jedynym wspólnikiem jest członek Zarządu Emitenta, Piotr Czachorowski;
- 2 437 572 (dwa miliony czterysta trzydzieści siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) akcje Spółki jest w posiadaniu Molinara sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której jedynym wspólnikiem jest Zinat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której jedynym wspólnikiem jest członek Zarządu Emitenta, Piotr Czachorowski.

Łączny stan posiadania akcji Spółki przez Piotra Czachorowskiego, który jest jedynym wspólnikiem Zinat Sp. o.o. wynosi 10.522.268 akcji reprezentujących 85,88% kapitału zakładowego Spółki, które uprawniają do 85,88% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Pozostałe osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za I kwartał 2020 roku nie miały miejsca inne zmiany w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do akcji przez osoby zarządzające oraz nadzorujące, za wyjątkiem zdarzeń opisanych w pkt. 5.2 i 5.3 powyżej.

6. Informacje uzupełniające

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

Krynica Vitamin S.A. oraz jednostka od niej zależna nie są stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Krynica Vitamin S.A. lub jednostki od niego zależnej, w tym takich, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Krynicy Vitamin S.A.

6.2. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Poza informacjami opisanymi we wcześniejszych częściach raportu, w tym w szczególności czynnikami zamieszczonymi w punkcie 2.2. „Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału”, nie istnieją w ocenie Emitenta inne informacje istotne dla oceny jego sytuacji.

V. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 30.09.2020 roku.

VI. Oświadczenia Zarządu Krynica Vitamin S.A.

Oświadczenie w sprawie sprawozdań finansowych

Zarząd Krynica Vitamin S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- Śródroczne skrócone sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Krynica Vitamin S.A. i Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za prezentowane w sprawozdaniach okresy;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Krynica Vitamin S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej włączając w to opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

<i>Data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>podpis</i>
30.09.2020	Piotr Czachorowski	Prezes Zarządu	
30.09.2020	Agnieszka Donica	Wiceprezes Zarządu	
30.09.2020	Rafał Załubka	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.09.2020 *Piotr Kazimierzak – Główny księgowy*