



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

30 października 2023 r.

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Podstawowe informacje o Emitencie</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Wybrane dane finansowe</b>	<b>6</b>
<b>3</b>	<b>Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe</b>	<b>7</b>
3.1	Bilans	7
3.2	Rachunek zysków i strat	9
3.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych	12
3.5	Informacja dodatkowa	14
3.5.1	<i>Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu</i>	14
3.5.2	<i>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</i>	22
3.5.3	<i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie</i>	22
3.5.4	<i>Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu</i>	22
3.5.5	<i>Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów</i>	22
3.5.6	<i>Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw</i>	23
3.5.7	<i>Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	23
3.5.8	<i>Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	25
3.5.9	<i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	25
3.5.10	<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych</i>	25
3.5.11	<i>Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów</i>	26
3.5.12	<i>Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)</i>	26
3.5.13	<i>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</i>	26
3.5.14	<i>Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe</i>	26
3.5.15	<i>W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia</i>	26
3.5.16	<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów</i>	26
3.5.17	<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	26
3.5.18	<i>Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy</i>	26
3.5.19	<i>Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta</i>	27
3.5.20	<i>Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</i>	27

3.5.21	<i>Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta</i>	27
<b>4</b>	<b>Pozostałe informacje</b>	<b>27</b>
4.1	Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2023 r.	27
4.1.1	<i>Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju</i>	27
4.1.2	<i>Wyniki finansowe</i>	28
4.2	Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	28
4.3	Informacje o grupie kapitałowej	28
4.4	Informacja o prognozach	29
4.5	Informacje o akcjach i akcjonariacie	29
4.5.1	<i>Kapitał zakładowy Emitenta</i>	29
4.5.2	<i>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta</i>	29
4.5.3	<i>Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące</i>	30
4.6	Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne	30
4.7	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe	31
4.8	Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach	32
4.9	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32
4.10	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	32
<b>5</b>	<b>Zatwierdzenie do publikacji</b>	<b>32</b>

## 1 Podstawowe informacje o Emitencie

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

### 1. Dane jednostki

a) nazwa: Krynica Vitamin Spółka Akcyjna

b) siedziba ul. Matyldy 35, 03-606 Warszawa

c) podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- produkcja napojów bezalkoholowych, produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych
- produkcja artykułów spożywczych
- produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej

d) Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000378184.

e) REGON 015281326

f) NIP 524-24-42-164

g) akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (branża: Produkcja żywności)

### 2. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

### **3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

1 stycznia 2023 r. – 30 września 2023 r.

Okresem porównawczym jest okres 1 stycznia 2022 r. – 30 września 2022 r.

### **4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta**

Na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

Na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej prezentuje się następująco:

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

W od 1 stycznia 2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ani Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 23 października 2023 r. Pan Wojciech Buczak złożył rezygnację z dniem 19 listopada 2023 r. z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, a w konsekwencji również z funkcji Przewodniczącego Komitetu Strategii i Rozwoju, z przyczyn osobistych. W dniu 24 października 2023 r. Zarząd Spółki opublikował ogłoszenie o zwołaniu na dzień 20 listopada 2023 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w porządku obrad którego znalazł się punkt „Podjęcie uchwały w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej”.

## 2 Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży	278 031	284 977	60 741	60 789
Zysk ( strata) z działalności operacyjnej	12 546	14 572	2 741	3 108
Zysk ( strata) przed opodatkowaniem	7 886	13 365	1 723	2 851
Zysk ( strata) netto	6 444	10 751	1 408	2 293
Zysk na akcję ( PLN )	0,5259	0,8775	0,1149	0,1872
Rozwodniony zysk na akcję ( PLN )	0,5259	0,8775	0,1149	0,1872
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 074	11 665	4 604	2 488
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 885	-10 765	-1 286	-2 296
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-15 724	-1 204	-3 435	-257
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-535	-303	-117	-65

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
<b>Bilans</b>				
Aktywa	238 611	233 056	51 474	49 693
Zobowiązania długoterminowe	22 483	29 142	4 850	6 214
Zobowiązania krótkoterminowe	114 552	105 006	24 711	22 390
Kapitał własny	94 924	90 931	20 477	19 389

Pozycje bilansu zostały przeliczone według średniego kursu euro obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski:

- na dzień 30.09.2023 r.: 4,6356 EUR/PLN

- na dzień 31.12.2022 r.: 4,6899 EUR/PLN

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:

- za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 r.: 4,5773 EUR/PLN

- za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 r.: 4,6880 EUR/PLN

### 3 Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

#### 3.1 Bilans

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2023 r.	Stan na 30.06.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.	Stan na 30.09.2022 r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>134 974</b>	<b>135 112</b>	<b>139 811</b>	<b>137 292</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 120</b>	<b>2 345</b>	<b>2 370</b>	<b>2 480</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	623	748	997	1 122
2	Wartość firmy				
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 497	1 598	1 373	1 358
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>129 506</b>	<b>130 100</b>	<b>133 090</b>	<b>130 992</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>118 600</b>	<b>121 470</b>	<b>121 652</b>	<b>116 613</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 015	2 015	2 015	2 015
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	55 194	55 643	54 185	54 396
c	urządzenia techniczne i maszyny	59 225	61 565	62 943	57 990
d	środki transportu	1203	1 315	1 747	1 473
e	inne środki trwałe	963	932	762	739
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>10 866</b>	<b>8 585</b>	<b>10 951</b>	<b>13 913</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>40</b>	<b>44</b>	<b>487</b>	<b>466</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>				
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>				
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 347</b>	<b>2 667</b>	<b>4 350</b>	<b>3 820</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>3 347</b>	<b>2 667</b>	<b>4 350</b>	<b>3 820</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>				
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>103 637</b>	<b>100 163</b>	<b>93 245</b>	<b>113 121</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>33 926</b>	<b>42 274</b>	<b>42 033</b>	<b>42 414</b>
1	Materiały	20 088	21 775	25 879	26 855
2	Półprodukty i produkty w toku	366	1 188	504	273
3	Produkty gotowe	13 361	19 311	15 643	15 135
4	Towary				
5	Zaliczki na dostawy	111		8	152
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>67 386</b>	<b>55 102</b>	<b>49 013</b>	<b>67 824</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>				
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>				

<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>67 386</b>	<b>55 102</b>	<b>49 013</b>	<b>67 824</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	66 415	54 134	43 474	64 324
	- do 12 miesięcy	66 415	54 134	43 474	64 324
	- powyżej 12 miesięcy				
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			3 599	
c	inne	971	968	1 939	3 500
d	dochodzone na drodze sądowej				
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>343</b>	<b>1 363</b>	<b>873</b>	<b>1 876</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>343</b>	<b>1 363</b>	<b>873</b>	<b>1 876</b>
a	w jednostkach powiązanych	108	109	102	103
	- udzielone pożyczki	108	109	102	103
b	w pozostałych jednostkach				
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	235	1 253	770	1 773
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	235	1 253	770	1 773
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>				
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 982</b>	<b>1 425</b>	<b>1 326</b>	<b>1 006</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>				
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>				
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>238 611</b>	<b>235 275</b>	<b>233 056</b>	<b>250 412</b>

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2023 r.	Stan na 30.06.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.	Stan na 30.09.2022 r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>94 924</b>	<b>90 256</b>	<b>90 931</b>	<b>88 602</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>18 378</b>	<b>18 378</b>	<b>18 378</b>	<b>18 378</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>70 103</b>	<b>70 103</b>	<b>59 473</b>	<b>59 473</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	17 179	17 179	17 179	17 179
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>				
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>				
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>				
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 444</b>	<b>1 776</b>	<b>13 080</b>	<b>10 751</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>				
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>143 687</b>	<b>145 020</b>	<b>142 125</b>	<b>161 811</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 751</b>	<b>3 176</b>	<b>4 678</b>	<b>7 231</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 756</b>	<b>2 181</b>	<b>3 835</b>	<b>5 113</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>995</b>	<b>995</b>	<b>843</b>	<b>2 117</b>
	- długoterminowa	139	139	139	124



	- krótkoterminowa	856	856	704	1 993
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>				
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>22 483</b>	<b>23 730</b>	<b>29 142</b>	<b>30 160</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>				
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>				
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>22 483</b>	<b>23 730</b>	<b>29 142</b>	<b>30 160</b>
a	kredyty i pożyczki	14 217	14 844	18 206	19 403
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c	inne zobowiązania finansowe	8 266	8 886	10 937	10 758
d	zobowiązania wekslowe				
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>114 552</b>	<b>115 089</b>	<b>105 006</b>	<b>120 986</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>				
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>				
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>114 552</b>	<b>115 089</b>	<b>105 006</b>	<b>120 986</b>
a	kredyty i pożyczki	25 938	20 154	31 844	28 679
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c	inne zobowiązania finansowe, w tym:	7 078	7 473	9 866	8 851
	- leasing	3 403	3 277	3 303	3 113
	- faktoring	3 675	4 196	6 563	5 738
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	75 892	74 024	58 636	75 017
	- do 12 miesięcy	75 892	74 024	58 636	75 017
e	zaliczki otrzymane na dostawy	2 052	8 115	1 961	5 639
f	zobowiązania wekslowe				
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	575	757		585
h	z tytułu wynagrodzeń	1 516	1 503	1 357	1 399
i	Inne	1 501	3 063	1 341	816
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>				
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 901</b>	<b>3 024</b>	<b>3 300</b>	<b>3 434</b>
<b>1</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>				
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 901</b>	<b>3 024</b>	<b>3 300</b>	<b>3 434</b>
	- długoterminowe	2 407	2 530	2 777	2 856
	- krótkoterminowe	494	494	522	578
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>238 611</b>	<b>235 275</b>	<b>233 056</b>	<b>250 242</b>

### 3.2 Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	01.01-30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>				
	<b>278 031</b>	<b>284 977</b>	<b>117 449</b>	<b>105 709</b>	
-	<i>od jednostek powiązanych</i>				
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	276 817	282 887	117 079	104 979

II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 214	2 089	370	728
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>234 738</b>	<b>234 315</b>	<b>95 621</b>	<b>86 370</b>
-	<i>jednostkom powiązanym</i>				-
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	233 039	232 283	94 962	85 546
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 699	2 032	658	823
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>43 293</b>	<b>50 662</b>	<b>21 829</b>	<b>19 339</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>19 736</b>	<b>21 958</b>	<b>8 921</b>	<b>7 565</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>12 898</b>	<b>12 761</b>	<b>5 028</b>	<b>3 741</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>10 659</b>	<b>15 944</b>	<b>7 880</b>	<b>8 035</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 452</b>	<b>1 321</b>	<b>421</b>	<b>26</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	169			-
II	Dotacje	405	454	123	137
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	345		345	
IV	Inne przychody operacyjne	1 533	867	-47	- 111
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>565</b>	<b>2 693</b>	<b>211</b>	<b>185</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		229	27	41
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 378		
III	Inne koszty operacyjne	565	1 085	238	- 1 235
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>12 546</b>	<b>14 572</b>	<b>8 089</b>	<b>7 875</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1</b>	<b>1 764</b>	<b>-22</b>	<b>- 515</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
-	<i>od jednostek powiązanych</i>				
II	Odsetki, w tym:	1	1		
-	<i>od jednostek powiązanych</i>				
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	<i>od jednostek powiązanych</i>				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne		1 762	-22	- 517
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>4 662</b>	<b>2 971</b>	<b>2 286</b>	<b>1 175</b>
I	Odsetki, w tym:	3 320	2 664	1 044	1 096
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>				
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	<i>od jednostek powiązanych</i>				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	1 341	307	1 241	79
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>7 886</b>	<b>13 365</b>	<b>5 782</b>	<b>6 184</b>
<b>M</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 442</b>	<b>2 614</b>	<b>1 114</b>	<b>1 208</b>

<b>N</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>O</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>6 444</b>	<b>10 751</b>	<b>4 668</b>	<b>4 976</b>

### 3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tytuł	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.01- 31.12.2022	01.01- 30.09.2022
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>	<b>90 256</b>	<b>90 931</b>	<b>77 851</b>	<b>77 851</b>
<b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>90 256</b>	<b>90 931</b>	<b>77 851</b>	<b>77 851</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	18 378	18 378	18 378	18 378
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	18 378	18 378	18 378	18 378
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	70 102	59 473	70 994	70 994
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
a) zwiększenia (z tytułu):				
- podziału zysku		10 629		6489
b) zmniejszenia (z tytułu):				
- pokrycia straty			9 091	
- pokrycie odpisu z zysku			2 430	- 18 010
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	70 102	70 102	59 473	59 473
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1776	13 080	- 9 091	32 101
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 776	13080		32 101
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		10 629		32 101

- przeznaczenie części zysku na wypłatę dywidendy		2451		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 776			
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				9 091
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			- 9 091	
- przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego			9 091	9 091
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
6. Wynik netto	4 668	6 444	13 080	10 751
a) zysk netto	4 668	6 444	13 080	10 751
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>94 924</b>	<b>94 924</b>	<b>90 931</b>	<b>88 602</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>94 924</b>	<b>94 924</b>	<b>90 931</b>	<b>88 602</b>

### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

		01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	01.07-30.09.2023	01.07-30.09.2022
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I	Zysk( strata) netto	6 444	10 751	4 668	4 976
II	Korekty razem	14 630	915	-7 179	-4 327
1	Amortyzacja	11 075	10 161	3 720	3 353
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 258	2 662	1035	1 094
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5	Zmiana stanu rezerw	-323	2 403	-504	1 339
6	Zmiana stanu zapasów	8 107	-9 424	8 349	-3 467
7	Zmiana stanu należności	-18 373	-14 691	-12 284	4 566
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 991	9 709	-7211	-11 507
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 106	94	-282	295
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>21 074</b>	<b>11 665</b>	<b>-2 511</b>	<b>649</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I	Wpływy	260	955	24	120

1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	195	877	0	97
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych, w tym:	65	78	24	23
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	65	78	24	23
-	zbycie aktywów finansowych				
-	dywidendy i udziały w zyskach				
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	65	78	24	23
4	Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>6 145</b>	<b>11 721</b>	<b>2 158</b>	<b>5 379</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 074	11 611	2 135	5 352
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe, w tym:	71	110	23	27
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	71	110	23	27
-	udzielone pożyczki długoterminowe	71	110	23	27
4	Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 5 885</b>	<b>-10 765</b>	<b>-2 134</b>	<b>-5 259</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>		<b>5 929</b>		<b>3 569</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki		5 929		3 569
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>15 724</b>	<b>7 133</b>	<b>-3 627</b>	<b>-2 331</b>
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	9 895	2 159	-5 157	-4 180
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 571	2 311	495	755
8	Odsetki	3 258	2 662	1 035	1 094

9	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-15 724</b>	<b>-1 204</b>	<b>3 627</b>	<b>5 900</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-535</b>	<b>-303</b>	<b>-1 018</b>	<b>1 291</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-535</b>	<b>-303</b>	<b>-1 018</b>	<b>1 291</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>770</b>	<b>2 077</b>	<b>1 254</b>	<b>483</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>235</b>	<b>1 773</b>	<b>235</b>	<b>1 773</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	74	23	74	23

### 3.5 Informacja dodatkowa

#### 3.5.1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Niniejszy raport kwartalny sporządzony został według Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757).

Raport zawiera dane za 3 kwartały 2023 r. Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości i obejmuje bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych, w zakresie określonym w przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2020 r. poz. 2000).

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

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

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

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

Nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

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

### 3.5.1.1 Wartości niematerialne i prawne

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

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

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

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

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

### 3.5.1.2 Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

Rodzaj środków trwałych	Metoda amortyzacji	Stawka amortyzacyjna
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	metoda liniowa	Ustalana indywidualnie
Budynki i budowle	metoda liniowa	1,50 - 6%
Maszyny i urządzenia	metoda liniowa	7 - 20%
Komputery	metoda liniowa	30%
Środki transportu	metoda liniowa	20%
Pozostałe środki trwałe	metoda liniowa	8 - 50%
Inwestycje w obcych środkach trwałych (nieruchomości)	metoda liniowa	2,5%
Środki trwałe o wartości poniżej 10 tys. PLN	jednorazowo w momencie oddania do użytkowania	100 %

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

Grunty nie są amortyzowane.

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

#### *3.5.1.3 Środki trwałe w budowie*

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

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

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

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

#### *3.5.1.4 Leasing*

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

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

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

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

#### *3.5.1.5 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne*

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



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

#### *3.5.1.6 Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych*

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

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

#### *3.5.1.7 Zapasy*

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

##### **Materiały**

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

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

##### **Produkty gotowe**

Wyroby gotowe są wycenione według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

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

Koszt wytworzenia produktu obejmuje:

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

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

#### *3.5.1.8 Należności*

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 3.5.1.9 *Zobowiązania*

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

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

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

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

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

#### Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane są według wartości wymagającej zapłaty (nominalnej) ze względu na nieistotność różnic między nią a zamortyzowanym kosztem. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółki zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

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

#### *3.5.1.10 Środki pieniężne*

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

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

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

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

#### *3.5.1.11 Inwestycje krótkoterminowe*

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

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

#### *3.5.1.12 Różnice kursowe*

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

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

#### *3.5.1.13 Kapitał własny*

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

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 30 września 2023 r. kapitał akcyjny w kwocie 18 377 719,50 złotych tworzyło 12 251 813 akcji o równej wartości nominalnej 1,50 złotych każda.

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

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

#### 3.5.1.14 Rezerwy

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

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

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

#### 3.5.1.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

#### 3.5.1.16 Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

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

#### 3.5.1.17 Podatek odroczony

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

#### *3.5.1.18 Fundusze specjalne*

Jednostka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

#### *3.5.1.19 Przychody, koszty, wynik finansowy*

##### **Przychody i zyski**

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

##### **Koszty i straty**

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

##### **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składają się:

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

#### *3.5.1.20 Dywidendy*

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

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

Nie występują.

3.5.3 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów i surowców	01.01-30.09.2023	01.01-31.12.2022	01.01-30.09.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 584</b>	<b>4 132</b>	<b>4 132</b>
- surowce	1 434	2 341	2 341
- wyroby gotowe	149	1 790	1 790
odpisy ujęte jako koszt w okresie, w tym:	-	2 039	1 798
- surowce	-	1 345	1 104
- wyroby gotowe	-	694	694
odpisy odniesione na wynik lat ubiegłych, w tym			
- surowce			
- wyroby gotowe			
odpisy odwrócone w okresie, w tym:	-	4 588	4 204
- surowce	-	2 253	2 004
- wyroby gotowe	-	2 335	2 200
inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 584</b>	<b>1 584</b>	<b>1 726</b>

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	01.01-30.09.2023	01.01-31.12.2022	01.01-30.09.2022
Stan na początek okresu	6 929	2 909	2 909
a) zwiększenia z tytułu	199	4 020	
- nowe czynniki ryzyka	199	4 020	

b) zmniejszenia z tytułu	544		21
- zrealizowanie należności	544		21
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 584	6 929	2 888

### 3.5.6 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	01.01-30.09.2023	01.01-31.12.2022	01.01-30.09.2022
a) stan na początek okresu	<b>704</b>	<b>607</b>	<b>607</b>
b) zwiększenia z tytułu	153	97	1386
- wynagrodzenia			
- ekwiwalent urlopowy	153	97	1 386
c) rozwiązanie z tytułu			
- wynagrodzenia			
- ekwiwalent urlopowy			
d) stan na koniec okresu	<b>857</b>	<b>704</b>	<b>1 988</b>

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	01.01-30.09.2023	01.01-31.12.2022	01.01-30.09.2022
a) stan na początek	<b>139</b>	<b>124</b>	<b>124</b>
b) zwiększenia z tytułu			
- utworzenie rezerwy		15	
c) wykorzystanie z tytułu			
d) rozwiązanie z tytułu			
- zmiana podstaw naliczenia			
e) stan na koniec okresu	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>124</b>

### 3.5.7 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

#### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-30.09.2023	01.01-31.12.2022	01.01-30.09.2022
<b>1.</b>	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>4 350</b>	<b>4 676</b>	<b>4 676</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	4 350	4 676	4 676
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia, w tym</b>	<b>204</b>	<b>1 079</b>	<b>382</b>

a)	odniesionych na wynik finansowy	204	1 079	
-	zawiązanie rezerwy	204	313	382
-	odpis na należności		764	
-	odpis na zapasy po terminie handlowym			
-	wycena środków pieniężnych		2	
-	inne zobowiązania finansowe			
-	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			
-	rezerwa na koszty			
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 206</b>	<b>1 405</b>	<b>1 238</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 206	1 405	1 238
-	odpis na należności	65		4
-	wycena środków pieniężnych	739		577
-	zmiana stanu rezerw i RMK biernych	256	920	192
-	odpis na zapasy po terminie handlowym		484	457
	wartość bilansowa netto własnych środków trwałych versus wartość podatkowa			
	różnica ZUS zapłacony w przyszłych okresach p.s.	146	1	8
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
<b>4.</b>	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>3 348</b>	<b>4 350</b>	<b>3 819</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 348	4 350	3 819
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

**Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2023	01.01- 31.12.2022	01.01- 30.09.2022
<b>1.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>3 835</b>	<b>4 953</b>	<b>4 953</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 835	4 953	4 953
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia, w tym</b>	<b>466</b>	<b>476</b>	<b>1 229</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	466	476	1 229
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu		476	172
-	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa			1 057
-	Dodatnie różnice kursowe z wyceny			
-	rezerwy			
-	środki trwałe w leasingu	466		
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			



<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 545</b>	<b>1 594</b>	<b>1069</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 545	1 594	1069
-	różnice w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej	75		
-	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	1 096	147	632
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu	374		437
	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa		1 447	
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
<b>4.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>2 756</b>	<b>3 835</b>	<b>5 113</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 756	3 835	5 113
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

### 3.5.8 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W ciągu I-III kwartału 2023 r. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej wysokości 6.074 tys. PLN (wartość przepływów pieniężnych). Najważniejsze pozycje tej kategorii wydatków to:

L.p.	Projekt	Nakłady (tys. PLN)
1.	Modernizacja i doposażenie linii produkcyjnych	4 661
2.	Technologia i sprzęt IT	804
3.	Pozostałe	609
	<b>Total</b>	<b>6 074</b>

Na zakup gotowych do użytkowania środków trwałych Spółka wydatkowała 706 tys. PLN (wartość przepływów pieniężnych):

- Maszyny i urządzenia techniczne 392 tys. PLN
- Pozostałe środki trwałe 314 tys. PLN

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

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

Na dzień 30 września 2023 r. zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 1.501 tys. PLN.

### 3.5.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

#### 3.5.11 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

3.5.18 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 26 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6/2023 w sprawie w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok 2022, w której postanowiło podzielić zysk uzyskany w roku obrotowym 2022 w wysokości 13.079.624,75 zł w sposób następujący:

- kwotę 2.450.362,60 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy,
- kwotę 10.629.262,15 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Dywidendą zostały objęte wszystkie 12.251.813 akcje Spółki.

Kwota dywidendy przypadająca na 1 akcję Spółki wyniosła 0,20 zł.

Dniem ustalenia akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy był 11 lipca 2023 r., dniem wypłaty dywidendy - 25 lipca 2023 r.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

## 4 Pozostałe informacje

### 4.1 Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2023 r.

#### 4.1.1 Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju

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

Spółka kontynuuje prace mające na celu uruchomienie drugiego segmentu działalności, obejmującego kosmetyki. Z założenia model biznesowy stanowić będzie odwzorowanie obecnego modelu działania Spółki w części handlowej segmentu napojowego, w którym Spółka ma bogate doświadczenie. Niemniej zdobycie kompetencji w kosmetykach i osiągnięcie pozycji zaufanego partnera wymaga czasu. W ostatnich tygodniach zakład uzyskał pozytywny wynik audytu GMP. Park maszynowy został rozbudowany o kompletne urządzenie do rozlewu kosmetyków Unilogo, składające się m.in. z nalewarki, zakręczarki i etykieciarki.

Elementem strategii Spółki jest sukcesywne opracowywanie programu zrównoważonego rozwoju (ESG) Spółki. Już teraz Krynica Vitamin prowadzi szereg inicjatyw w obszarze środowiska naturalnego (Environmental), pracowników i strony społecznej (Social), m.in. prowadząc projekty w zakładzie produkcyjnym, mające na celu oszczędzanie zużycia energii elektrycznej i ciepła poprzez m.in. izolacje termiczne infrastruktury. Spółka organizuje pracownicze akcje

zbierania odpadów w przestrzeni publicznej, sadzenia lasu, a także wspiera inicjatywy, których misją jest promowanie sportu i zdrowego trybu życia, a także recyklingu opakowań aluminiowych. W latach 2021-2022 Spółka korzystała z energii elektrycznej pochodzącej w 100% z odnawialnych źródeł energii.

Po wejściu w życie unijnej dyrektywy CSRD Spółka powołała wewnętrzny zespół, którego celem jest przygotowanie się do raportowania niefinansowego zgodnie z Europejskimi Standardami Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (ESRS). Spółka – zgodnie z nowymi wytycznymi - będzie zobligowana do stworzenia w 2026 roku raportu niefinansowego za rok obrotowy 2025. Obecnie zespół testuje narzędzia do liczenia emisji gazów cieplarnianych, by wyliczyć ślad węglowy organizacji.

#### 4.1.2 Wyniki finansowe

tys. PLN	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	01.07-30.09.2023	01.07-30.09.2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>278 031</b>	<b>284 977</b>	<b>117 449</b>	<b>105 708</b>
<b>EBITDA</b> <i>(zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i>	<b>23 621</b>	<b>24 733</b>	<b>11 809</b>	<b>11 228</b>
Rentowność EBITDA	8,5%	7,4%	7,3%	10,6%
<b>Zysk netto</b>	<b>6 444</b>	<b>10 751</b>	<b>4 668</b>	<b>4 976</b>
Rentowność netto	2,3%	3,8%	4,0%	4,7%

W ciągu 9 miesięcy 2023 roku Spółka zanotowała niewielki -2,4% - spadek przychodów ze sprzedaży będący w znacznym stopniu konsekwencją bardzo trudnego Q1.2023 dla branży napojowej, jednakże przychody osiągnięte w Q3.2023 przekroczyły wynik analogicznego okresu roku ubiegłego o 11,1%, czyli niemal 12 mln PLN.

Wynik EBITDA zrealizowany w Q3.2023 był wyższy o 5,2% od wyniku Q3.2022 mimo wzrostu kosztów surowców, materiałów oraz energii, podwyżki płacy minimalnej od 1 stycznia 2023 r. oraz utrzymującej się wysokiej inflacji. Koszty obsługi zadłużenia ze względu na wysoki poziom stóp procentowych, mimo ostatnich obniżek, nadal stanowią istotne obciążenie wyników finansowych Spółki, które w roku ubiegłym w znacznym stopniu zostało zniwelowane przez wpływ dodatnich różnic kursowych. Ze względu na drastyczne osłabienie PLN w wyniku niespodziewanej dla rynku decyzji RPP o znaczącej obniżce stóp %, Spółka zanotowała znaczący negatywny wpływ różnic kursowych na koniec Q3.2023. W dalszym ciągu Spółka ponosi koszty prowadzonego postępowania arbitrażowego (patrz. pkt. 4.6 b) poniżej), jak również wciąż nie otrzymała spłaty należności od kontrahenta, z którym prowadzi spór, co skutkuje dodatkowymi kosztami operacyjnymi i finansowymi dla Spółki.

## 4.2 Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

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

## 4.3 Informacje o grupie kapitałowej

Spółka nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

#### 4.4 Informacja o prognozach

Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

#### 4.5 Informacje o akcjach i akcjonariacie

##### 4.5.1 Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 18.377.719,50 złotych i dzieli się na:

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

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

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 30 października 2023 r. oraz na dzień 25 września 2023 r., tj. dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, struktura akcjonariatu Krynica Vitamin S.A. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2023 r. tj. na dzień 25 września 2023 r.		zmiana	Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2023 r. tj. na dzień 30 października 2023 r.	
	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów		Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów
Zinat sp. z o.o.	8 195 527	66,89%	-	8 195 527	66,89%
Molinara sp. z o.o.	2 437 572	19,90%	-	2 437 572	19,90%
Pozostali	1 618 714	13,21%	-	1 618 714	13,21%
Razem:	12 251 813	100,00%	-	12 251 813	100,00%

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

Łączny stan posiadania akcji Spółki przez Piotra Czachorowskiego (poprzez Zinat sp. z o.o. i Molinara sp. z o.o.) wynosi 10 633 099 akcji reprezentujących 86,79% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 86,79% udziału w ogólnej liczbie głosów.

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

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

Osoba zarządzająca lub nadzorująca	Stan posiadania akcji Emitenta na dzień przekazania raportu za I półrocze 2023 r. (tj. na dzień 25 września 2023 r.)	Zmiana	Stan posiadania akcji Emitenta na dzień przekazania raportu za III kwartał 2023 r. (tj. na dzień 30 października 2023 r.)
Piotr Czachorowski - Prezes Zarządu	10 633 099 *	-	10 633 099 *
Mateusz Jesiołowski - Członek Zarządu	1 883	-	1 883

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

Pozostałe osoby zarządzające oraz osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

#### 4.6 Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne

Postępowania prowadzone przez Spółkę w 2023 r. dotyczyły głównie wiarygodności Emitenta. Postępowania przeciwko dłużnikom wszczęte przez Emitenta do daty sporządzenia niniejszego raportu są w trakcie rozpatrywania przez właściwe sądy.

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

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

1. w dniu 17 grudnia 2021 r. doręczony został nakaz zapłaty wydany przez Referendarza Sądowego Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy z dnia 22 października 2021 r., nakazujący Emitentowi zapłatę kwoty 241 768,80 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. W dniu 30 grudnia 2021 r. Emitent złożył sprzeciw od nakazu zapłaty. W wyroku z dnia 29 listopada 2022 r. sąd zasądził od Emitenta na rzecz Drukarni „INTER- DRUK” Grzech, Polkowski, Zdrojewski Sp. J. kwotę 241.768,80 złotych wraz z ustawowymi odsetkami, zwrot kosztów odzyskiwania należności i zwrot kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. Spółka złożyła apelację w niniejszej sprawie i oczekuje na jej rozpatrzenie.

2. w dniu 6 grudnia 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie IX Wydział Gospodarczy (doręczenie w dniu 18 lutego 2022 r.) wydał nakaz zapłaty nakazujący Emitentowi zapłatę kwoty 53 779,82 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. Spółka w dniu 3 marca 2022 r. złożyła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. W dniu 20 czerwca 2023 r. Strony zawarły ugodę sądową. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz Drukarni „INTER- DRUK” Grzech, Polkowski, Zdrojewski Sp. J. kwoty 65 504,15 zł (w tym połowa odsetek

ustawowych w transakcjach handlowych oraz zwrot kosztów zastępstwa procesowego). Spółka zrealizowała wyznaczoną płatność. Sprawa została zakończona.

3. w dniu 9 czerwca 2023 r. Spółka otrzymała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym wydany dnia 17 kwietnia 2023 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy, nakazujący Emitentowi zapłatę kwoty 1.663.452,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych. Spółka złożyła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty i oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

b) Roszczenia Kontrahenta umowy ramowej na produkcję napojów typu hard seltzer, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2020 z dnia 10 listopada 2020 r. W tej sprawie toczy się postępowanie arbitrażowe w Nowym Jorku wszczęte z powództwa w lutym 2022 r. Roszczenia Spółki wobec Kontrahenta dochodzone w tym postępowaniu obejmują kwotę 6,8 mln USD plus odsetki za zwłokę i dotyczą w szczególności nieuiszczenia przez niego należnej Spółce ceny za produkty dostarczone zgodnie z Umową oraz nieuprawnionego anulowania przez Kontrahenta, z naruszeniem tej Umowy, niektórych zamówień zakupu. Roszczenie to obejmuje również koszty przechowania i utylizacji nieodebranego towaru oraz niewykorzystanych surowców, a także wartość niektórych nakładów kapitałowych poczynionych przez Spółkę w celu realizacji Umowy. Wysokość roszczenia Kontrahenta wobec Spółki to 36,3 mln USD powiększone o odsetki za zwłokę i związana jest z domniemaną szkodą, jaką miał rzekomo ponieść Kontrahent, w związku z rzekomymi wadami produktów Spółki. Spółka kwestionuje roszczenia Kontrahenta w całości, uważając je za bezpodstawne i nieudowodnione. Spółka spodziewa się rozstrzygnięcia sporu orientacyjnie w drugiej połowie 2024 roku, o ile nie dojdzie wcześniej do zawarcia ugody. Obszerny opis zdarzeń dotyczących ww. sporu przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w I półroczu 2023 r. opublikowanym w dniu 25 września 2023 r.

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

d) W dniu 2 czerwca 2021 r. Spółka otrzymała decyzję Mazowieckiego Wojewódzkiego Inspektora Ochrony Środowiska w przedmiocie wymierzenia Spółce opłat podwyższonych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. Spółka złożyła odwołanie od ww. decyzji i oczekuje na rozpatrzenie odwołania. Niezależnie od złożonego odwołania, całość opłaty podwyższonej na wniosek Krynica Vitamin S.A. może zostać umorzona w rozliczeniu realizowanych przez Krynica Vitamin S.A. inwestycji poprawiających jakość środowiska w oparciu o art. 296 Ustawy Prawo wodne. Wartość obecnych inwestycji Spółki przekracza tę kwotę, a organ nie ma prawa odmówić umorzenia tych kwot w przypadku prawidłowo zrealizowanej inwestycji.

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

W III kwartale 2023 r. Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

#### 4.8 Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

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

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

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

- a) kształtowanie się cen podstawowych surowców do produkcji i materiałów, w tym opakowaniowych oraz ich dostępność (przede wszystkim puszek aluminiowych);
- b) szanse na zahamowanie wzrostu kosztów produkcji i powstrzymania spadku marży oraz poziom akceptacji przez rynek wyższych cen produktów;
- c) dostępność programów wsparcia w zakresie finansowania inwestycji oraz innych przedsięwzięć dających szansę na rozwój środków produkcji i inwestycji proekologicznych, w tym zwiększających niezależność energetyczną Spółki;
- d) elastyczność produkcji oraz zwiększone moce produkcyjne zakładu wraz z zapleczem logistycznym oraz własnym Działem R&D;
- e) sezonowość sprzedaży wynikająca ze specyfiki działalności Spółki, charakteryzująca się zmniejszeniem popytu na produkty Emitenta w okresie jesienno-zimowym oraz działania konkurencji na rynku producentów napojów;
- f) dostosowanie portfolio do szybko zmieniających się trendów, gustów i oczekiwań konsumentów;
- g) wynik działań podejmowanych przez Spółkę w zakresie roszczeń kontrahenta dotyczących umowy w sprawie produkcji napojów typu hard seltzer na rynek amerykański, o których mowa w punkcie 4.6 niniejszego raportu;
- h) ewentualne czynniki pośrednie związane z konfliktem w Ukrainie;
- i) poziom inflacji, stóp procentowych oraz kursów walut;
- j) inwestycje środowiskowe i na rozwój działalności kosmetycznej;
- k) w perspektywie drugiej połowy 2024 roku - rozstrzygnięcie sporu arbitrażowego.

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

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

## 5 Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy raport okresowy Krynica Vitamin Spółka Akcyjna za III kwartał 2023 roku zawierający sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres zakończony 30 września 2023 r. (wraz z danymi porównawczymi) został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 października 2023 r.



Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30.10.2023	Piotr Czachorowski	Prezes Zarządu	
30.10.2023	Agnieszka Donica	Wiceprezes Zarządu	
30.10.2023	Marta Kamińska	Członek Zarządu	
30.10.2023	Mateusz Jesiołowski	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30.10.2023	Paulina Lisicka	Główna Księgowa	