



Raport kwartalny
Krynica Vitamin Spółka Akcyjna
za III kwartał 2022 r.

27 października 2022 r.

Spis treści

1	Podstawowe informacje o Emitencie	4
2	Wybrane dane finansowe	6
3	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	7
3.1	Bilans	7
3.2	Rachunek zysków i strat	10
3.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych	13
3.5	Informacja dodatkowa	15
3.5.1	<i>Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego</i>	15
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>	23
3.5.3	<i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie</i>	23
3.5.4	<i>Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu</i>	23
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>	23
3.5.6	<i>Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw</i>	24
3.5.7	<i>Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	24
3.5.8	<i>Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	26
3.5.9	<i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	26
3.5.10	<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych</i>	26
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>	27
3.5.14	<i>Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe</i>	27
3.5.15	<i>W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia</i>	27
3.5.16	<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów</i>	27
3.5.17	<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	27
3.5.18	<i>Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy</i>	27
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>	28

3.5.20	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	28
3.5.21	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	28
4	Pozostałe informacje.....	28
4.1	Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2022 roku	28
4.1.1	Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju	28
4.1.2	Wyniki finansowe.....	29
4.1.3	Zdarzenia dotyczące inwestycji w Żłobnicy.....	30
4.1.4	Zawarcie umowy o dewizowy kredyt inwestycyjny.....	31
4.1.5	Zawarcie aneksów do umów o złotowe kredyty inwestycyjne z ING Bank Śląski S.A.	31
4.2	Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	32
4.3	Informacje o grupie kapitałowej	32
4.4	Informacja o prognozach	32
4.5	Informacje o akcjach i akcjonariacie	32
4.5.1	Kapitał zakładowy Emitenta	32
4.5.2	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.....	33
4.5.3	Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	33
4.6	Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne	34
4.7	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe.....	36
4.8	Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	36
4.9	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	36
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	37
5	Zatwierdzenie do publikacji.....	37

1 Podstawowe informacje o Emitencie

Krynica Vitamin S.A. (Krynica Vitamin, Spółka, Emitent) jest wiodącym polskim producentem napojów bezalkoholowych i niskoalkoholowych, w tym m.in. napojów energetycznych, alkopopów, napojów gazowanych, kawowych i innych. Specjalizuje się w produkcji kontraktowej dla światowych marek i sieci handlowych. Firma posiada 30-letnie doświadczenie w branży napojów i dysponuje jednym z największych zakładów produkcyjnych w Europie. Usługi Krynicy Vitamin obejmują tworzenie konceptów produktowych, rozlew napojów do puszek, opakowań PET i butelek szklanych oraz usługi logistyczne. Spółka posiada pięć linii produkcyjnych, które mogą produkować ponad 400 milionów opakowań rocznie. Krynica Vitamin ma zróżnicowane portfolio klientów pod względem geograficznym – poza Polską w okresie sprawozdawczym sprzedaż realizowana były głównie do podmiotów z Niemiec, a także m.in. na Węgry, do Holandii i Wielkiej Brytanii.

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 2022 r. – 30 września 2022 r.

Okresem porównawczym jest okres 1 stycznia 2021 r. – 30 września 2021 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień 1 stycznia 2022 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Piotr Czachorowski – Prezes Zarządu
- Agnieszka Donica – Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Piotrowski – Członek Zarządu

W dniu 27 stycznia 2022 r. Pan Wojciech Piotrowski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki z dniem 31 stycznia 2022 r. Pan Wojciech Piotrowski kontynuuje współpracę ze Spółką w charakterze doradcy i koordynatora projektów.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu do składu Zarządu Pani Marty Kamińskiej oraz Pana Mateusza Jesiołowskiego, powierzając im pełnienie od dnia 1 lutego 2022 r. funkcji Członków Zarządu Spółki.

W dniu 6 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu wszystkich członków Zarządu Spółki, a następnie podjęła uchwały o powołaniu tych członków Zarządu na wspólną 5-letnią kadencję, rozpoczynającą się w dniu 7 czerwca 2022 r. i o powierzeniu Panu Piotrowi Czachorowskiemu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, Pani Agnieszce Donicy - funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz o powierzeniu Pani Marcie Kamińskiej i Panu Mateuszowi Jesiołowskiemu funkcji Członków Zarządu.

W związku z tym na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu prezentuje się następująco:

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

Na dzień 30 września 2022 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 2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2 Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	284 977	305 399	60 789	66 995
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 572	13 627	3 108	2 989
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 365	14 267	2 851	3 130
Zysk (strata) netto	10 751	11 547	2 293	2 533
Zysk na akcję (PLN)	0,8775	0,9424	0,1872	0,2067
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,8775	0,9424	0,1872	0,2067
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 665	3 663	2 488	804
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 765	-16 408	-2 296	-3 599
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 204	7 631	-257	1 674
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-303	-5 115	-65	-1 122
Średni kurs PLN/EUR w okresie			4,6880	4,5585

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Bilans				
Aktywa	250 412	227 303	51 421	49 420
Zobowiązania długoterminowe	30 160	32 031	6 193	6 964
Zobowiązania krótkoterminowe	120 986	108 035	24 844	23 489
Kapitał własny	88 602	77 851	18 194	16 926
Kurs zamknięcia PLN/EUR w okresie			4,8698	4,5994

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

- na dzień 30.09.2022 r.: 4,8698 EUR/PLN

- na dzień 31.12.2021 r.: 4,5994 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 01.01.2022 do 30.09.2022 r.: 4,6680 EUR/PLN

- za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 r.: 4,5585 EUR/PLN

3 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

3.1 Bilans

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2022 r.	Stan na 30.06.2022 r.	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 30.09.2021 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	137 292	136 161	136 786	135 904
I	Wartości niematerialne i prawne	2 480	2 568	2 787	2 608
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 122	1 246	1 548	1 681
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 358	1 322	1 238	926
II	Rzeczowe aktywa trwałe	130 992	129 788	129 323	128 595
1	Środki trwałe	116 613	115 692	118 257	115 057
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	54 396	51 405	52 263	51 925
c	urządzenia techniczne i maszyny	57 990	59 982	61 901	58 947
d	środki transportu	1 473	1 573	1 353	1 381
e	inne środki trwałe	739	717	725	788
2	Środki trwałe w budowie	13 913	12 364	9 348	11 973
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	466	1 732	1 719	1 565
III	Należności długoterminowe				
IV	Inwestycje długoterminowe				
1	Nieruchomości				
2	Wartości niematerialne i prawne				
3	Długoterminowe aktywa finansowe				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 820	3 805	4 676	4 701
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 820	3 805	4 676	4 701
2	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B	AKTYWA OBROTOWE	113 121	113 456	90 517	98 302
I	Zapasy	42 414	38 948	32 991	38 330
1	Materiały	26 855	24 225	19 777	26 317
2	Półprodukty i produkty w toku	273	1 572	41	721
3	Produkty gotowe	15 135	13 005	12 978	11 124
4	Towary				
5	Zaliczki na dostawy	152	145	195	168
II	Należności krótkoterminowe	67 824	72 489	54 011	57 682
1	Należności od jednostek powiązanych				
3	Należności od pozostałych jednostek	67 824	72 489	54 011	57 682

a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	64 324	68 989	49 939	43 967
	- do 12 miesięcy	64 324	68 989	49 939	43 967
	- powyżej 12 miesięcy				
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			72	7 216
c	inne	3 500	3 500	4 000	6 499
d	dochodzone na drodze sądowej				
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 876	581	2 147	1 182
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 876	581	2 147	1 182
a	w jednostkach powiązanych	103	98	70	67
	- udzielone pożyczki	103	98	70	67
b	w pozostałych jednostkach				
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 773	483	2 077	1 114
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 773	483	2 077	1 114
2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 006	1 438	1 368	1 108
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D	Udziały (akcje) własne				
	AKTYWA RAZEM	250 412	249 617	227 303	234 205

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2022 r.	Stan na 30.06.2022 r.	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 30.09.2021 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	88 602	83 626	77 851	73 818
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	18 378	18 378	18 378	18 378
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	59 473	59 473	70 994	68 555
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	17 179	17 179	17 179	17 179
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:				
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych			- 9 091	- 6 652
VI	Zysk (strata) netto	10 751	5 775	15 580	11 547
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			- 18 010	- 18 010
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	161 811	165 991	149 452	160 388
I	Rezerwy na zobowiązania	7 231	5 997	5 684	4 297

1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 113	3 880	4 953	3 180
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 117	2 117	731	1 117
	- długoterminowa	124	124	124	110
	- krótkoterminowa	1 993	1 993	607	1 007
3	Pozostałe rezerwy				
II	Zobowiązania długoterminowe	30 160	27 574	32 031	37 381
1	Wobec jednostek powiązanych				
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Wobec pozostałych jednostek	30 160	27 574	32 031	37 381
a	kredyty i pożyczki	19 403	16 322	20 252	25 677
c	inne zobowiązania finansowe	10 758	11 253	11 778	11 704
III	Zobowiązania krótkoterminowe	120 986	128 848	108 035	114 870
1	Wobec jednostek powiązanych				
3	Wobec pozostałych jednostek	120 986	128 848	108 035	114 870
a	kredyty i pożyczki	28 679	23 950	24 060	26 548
c	inne zobowiązania finansowe, w tym:	8 851	12 289	5 612	7 826
	- leasing	3 113	3 021	2 998	2 951
	- faktoring	5 738	9 269	2 614	4 874
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	75 017	80 295	72 226	68 119
	- do 12 miesięcy	75 017	80 295	72 226	68 119
e	zaliczki otrzymane na dostawy	5 639	6 937	3 531	4 824
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	585	2 350		5 757
h	z tytułu wynagrodzeń	1 399	1 435	1 298	1 167
i	Inne	816	1 592	1 308	630
3	Fundusze specjalne				
IV	Rozliczenia międzyokresowe	3 434	3 571	3 702	3 839

2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 434	3 571	3 702	3 839
	- długoterminowe	2 856	2 993	2 866	3 553
	- krótkoterminowe	578	578	836	286
	PASYWA RAZEM	250 412	249 617	227 303	234 205

3.2 Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	01.01-30.09.2022	01.01- 30.09.2021	01.07- 30.09.2022	01.07- 30.09.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	284 977	305 399	105 709	102 882
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	282 887	303 829	104 979	102 045
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 089	1 570	728	837
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	234 315	262 867	86 370	84 760
-	<i>jednostkom powiązanym</i>	-	-	-	-
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	232 283	261 176	85 546	84 048
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 032	1 691	823	712
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	50 662	42 532	19 339	18 122
D	Koszty sprzedaży	21 958	21 643	7 565	8 077
E	Koszty ogólnego zarządu	12 761	8 399	3 741	3 000
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	15 944	12 490	8 035	7 045
G	Pozostałe przychody operacyjne	1 321	5 742	26	1 322
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Dotacje	454	464	137	162
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	147	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	867	5 131	- 111	1 160
H	Pozostałe koszty operacyjne	2 693	4 605	185	1
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	229	103	41	60
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 378	596	-	-
III	Inne koszty operacyjne	1 085	3 906	- 1 235	- 59
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	14 572	13 627	7 875	8 366
J	Przychody finansowe	1 764	1 592	- 515	105

I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
-	<i>od jednostek powiązanych</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
	<i>od jednostek pozostałych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
II	Odsetki, w tym:	1	4		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	1 588	- 517	105
K	Koszty finansowe	2 971	952	1 175	309
I	Odsetki, w tym:	2 664	579	1 096	211
-	<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	307	373	79	98
L	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	13 365	14 267	6 184	8 163
O	Podatek dochodowy - bieżący	1 598	2 010	192	1 655
P	Podatek dochodowy - odroczony	1 016	710	1 016	- 211
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	10 751	11 547	4 976	6 718

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tytuł	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022	01.01- 31.12.2021	01.01- 30.09.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	83 626	77 851	80 542	80 542
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	83 626	77 851	80 542	80 542
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	18 378	18 378	18 378	18 378
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	18 378	18 378	18 378	18 378
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu				

3. Udziały (akcje) własne na początek okresu				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu				
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	59 473	70 994	30 063	30 063
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
- podziału zysku		6489	32 101	32 101
- połączenie jednostek			8 829	6 391
pokrycie odpisu z zysku		- 18 010		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	59 473	59 473	70 994	68 555
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 775	32 101	32 101	32 101
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		32 101	32 101	32 101
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		32 101	32 101	-32 101
- przeznaczenie części zysku na wypłatę dywidendy				-18 010
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 775			
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		9 091		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
- przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego		9 091	9 091	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			9 091	6 652
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
8. Wynik netto	4 976	10 751	15 580	11 547
a) zysk netto	4 976	10 751	15 580	11 547
b) strata netto				
c) odpisy z zysku			18 010	

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	88 602	88 602	77 851	73 818
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	88 602	88 602	77 851	73 818

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

		01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021	01.07-30.09.2022	01.07-30.09.2021
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk(strata) netto	10 751	11 547	4 976	4 828
II	Korekty razem	915	-7 884	-4 327	7 057
1	Amortyzacja	10 161	9 268	3 353	3 579
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		78		78
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 662	506	1 094	178
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5	Zmiana stanu rezerw	2 403	2 734	1 339	3 770
6	Zmiana stanu zapasów	-9 424	-13 195	-3 467	5 137
7	Zmiana stanu należności	-14 691	-10 357	4 566	16 357
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 709	5 944	-11 507	-22 404
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	94	-2 862	295	361
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	11 665	3 663	649	11 885
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	955	1 185	120	581
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	877	1 185	97	581
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych, w tym:	78		23	
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	78		23	
-	zbycie aktywów finansowych				

-	dywidendy i udziały w zyskach				
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	78		23	
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	11 721	17 593	5 379	2 355
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 611	17 593	5 352	2 355
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe, w tym:	110		27	
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	110		27	
-	udzielone pożyczki długoterminowe	110		27	
4	Inne wydatki inwestycyjne				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 765	-16 408	-5 259	-2 119
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	5 929	33 773	3 569	10 928
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki	5 929	33 773	3 569	10 928
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	7 133	26 142	-2 331	20 714
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		18 010		18 010
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4	Spłaty kredytów i pożyczek	2 159	3 830	-4 180	909
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 311	3 796	755	1 616
8	Odsetki	2 662	506	1 094	178
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 204	7 631	5 900	-9 786

D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-303	-5 115	1 291	-19
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-303	-5 193	1 291	-97
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-78		-78
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 077	6 307	483	1 211
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 773	1 114	1 773	1 114
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	23	60	23	60

3.5 Informacja dodatkowa

3.5.1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego

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 2022 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 2021 rok.

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

Nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

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

3.5.1.1 Wartości niematerialne i prawne

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

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

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

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

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

3.5.1.2 Środki trwałe

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

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

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

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

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

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

Grunty nie są amortyzowane.

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

3.5.1.3 Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. W roku 2022 umowy tego typu nie występowały.

3.5.1.4 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

3.5.1.6 *Zapasy*

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

Materiały

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

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

Produkty gotowe

Wyroby gotowe są wycenione według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

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

Koszt wytworzenia produktu obejmuje:

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

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

3.5.1.7 *Należności*

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

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

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

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

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich

wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

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

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

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

3.5.1.8 Zobowiązania

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

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy obowiązania 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). Faktoring pełny wykazywany jest w bilansie jako pomniejszenie należności krótkoterminowych z tyt. dostaw. Faktoring niepełny wykazywany jest w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji inne zobowiązania finansowe.

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

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

3.5.1.9 Środki pieniężne

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

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

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

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

3.5.1.10 Inwestycje krótkoterminowe

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

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

3.5.1.11 Różnice kursowe

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

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

3.5.1.12 Kapitał własny

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

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 30 września 2022 r. kapitał akcyjny w kwocie 18 377 719,50 złotych tworzyło 12 251 813 akcji o równej wartości nominalnej 1,50 złotych każda.

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

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

3.5.1.13 Rezerwy

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

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

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

3.5.1.14 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

3.5.1.15 Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

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

3.5.1.16 Podatek odroczony

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem 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.

3.5.1.17 Fundusze specjalne

Jednostka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

3.5.1.18 Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski

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

Koszty i straty

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

3.5.1.19 Dywidendy

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

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

Nie występują.

3.5.3 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów i surowców	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021
Stan na początek	4 132	2 191	2 191
- surowce	2 341	849	849
- wyroby gotowe	1 790	1 342	1 343
odpisy ujęte jako koszt w okresie, w tym:	1 798	2 759	
- surowce	1 104	1 492	
- wyroby gotowe	694	1 267	
odpisy odniesione na wynik lat ubiegłych, w tym			
- surowce			
- wyroby gotowe			
odpisy odwrócone w okresie, w tym:	4 204	818	280
- surowce	2 004		
- wyroby gotowe	2 200	818	280
inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	1 726	4 132	1 912

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	01.01-30.09.2022	01.01-31.12.2021	01.01-30.09.2021
Stan na początek okresu	2 909	2 467	2 467
a) zwiększenia z tytułu		442	
- nowe czynniki ryzyka		442	597
b) zmniejszenia z tytułu	21		
- zrealizowanie należności	21		

Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 888	2 909	3 064
--	-------	-------	-------

3.5.6 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) stan na początek okresu	602	3 198	3 198
b) zwiększenia z tytułu	1386		274
- wynagrodzenia			
- ekwiwalent urlopowy	1 386		274
c) rozwiązanie z tytułu		2 591	2 465
- wynagrodzenia		2 391	2 265
- ekwiwalent urlopowy		200	200
d) stan na koniec okresu	1 988	602	1 007

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	01.01-30.09.2022	01.01-31.12.2021	01.01-30.09.2021
a) stan na początek	129	110	110
b) zwiększenia z tytułu			
- utworzenie rezerwy		19	
c) wykorzystanie z tytułu			
d) rozwiązanie z tytułu			
- zmiana podstaw naliczenia			
e) stan na koniec okresu	129	129	110

3.5.7 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-30.09.2022	01.01-31.12.2021	01.01-30.09.2021
1.	Stan aktywów z tytułu OPD na początek okresu, w tym	4 675	3 785	3 785
a)	odniesionych na wynik finansowy	4 675	3 785	
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia, w tym	382	2 325	1 468
a)	odniesionych na wynik finansowy		2 325	1 468
-	zawiązanie rezerwy	382	1 052	823
-	odpis na należności		84	113

-	odpis na zapasy po terminie handlowym		369	
-	wycena środków pieniężnych		785	510
	różnica ZUS zapłacony w przyszłych okresach p.s.		35	22
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
3.	Zmniejszenia	1 238	1 434	552
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 238	1 434	552
-	odpis na należności	4		
-	wycena środków pieniężnych	577		
-	zmiana stanu rezerw i RMK biernych	192	560	499
	odpis na zapasy po terminie handlowym	457		53
	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa		875	
	różnica ZUS zapłacony w przyszłych okresach p.s.	8		
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	3 819	4 675	4 702
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 819	4 675	4 702
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-30.09.2022	01.01-31.12.2021	01.01-30.09.2021
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	4 953	1 555	1 555
a)	odniesionych na wynik finansowy	4 953	1 555	1 555
2.	Zwiększenia, w tym	1229	4 666	1670
a)	odniesionych na wynik finansowy	1229	4 666	1670
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu	172	85	251
-	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa	1057	1 250	
-	Dodatnie różnice kursowe z wyceny		1 634	1311
-	Rezerwy		1 697	
-	środki trwałe w leasingu			108
3.	Zmniejszenia	1069	1 268	45
a)	odniesionych na wynik finansowy	1069	1 268	45
-	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	632		
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu	437	1 268	45
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	5 113	4 953	3 180
a)	odniesionych na wynik finansowy	5 113	4 953	

3.5.8 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie I-III kwartału 2022 r. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej wysokości 11.611 tys. PLN (wartość przepływów pieniężnych). Najważniejsze pozycje tej kategorii wydatków to:

L.p.	Projekt	Kwota
1.	Modernizacja i doposażenie linii produkcyjnych	8 227
2.	Rozbudowa infrastruktury mediów	1 082
3.	Technologia i sprzęt IT	871
4.	Rozbudowa zakładu nr 2 do produkcji kosmetyków	506
5.	Pozostałe	926
	Total	11 611

Na zakup wartości niematerialnych i prawnych oraz gotowych do użytkowania środków trwałych Spółka wydatkowała 1.800 tys. PLN (wartość przepływów pieniężnych):

- Wartości niematerialne i prawne 140 tys. PLN
- Maszyny i urządzenia techniczne 1.660 tys. PLN

Spółka dokonała sprzedaży środków trwałych w kwocie 877 tys. PLN.

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

Na dzień 30 września 2022 r. zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 816 tys. zł.

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 poniżej.

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 22 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok 2021 oraz kwot z kapitału zapasowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu oraz rekomendacji Rady Nadzorczej, postanowiło:

- a) przeznaczyć zysk netto za rok obrotowy 2021 w wysokości 15.580.368,78 zł w całości na pokrycie kwoty 18.010.165,11 zł, która została wypłacona jako zaliczka na poczet dywidendy, zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 30 sierpnia 2021 r., zatwierdzoną uchwałą Rady Nadzorczej nr 30 z dnia 6 września 2021 r.,
- b) o użyciu kapitału zapasowego w wysokości 2.429.796,33 zł celem pokrycia różnicy między wysokością zysku netto Spółki za rok 2021 a wypłaconą zaliczką na poczet dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu oraz rekomendacji Rady Nadzorczej, postanowiło o użyciu kapitału zapasowego w wysokości 9 090 691,23 zł celem pokrycia straty Spółki z lat ubiegłych.

Dywidendą wypłaconą w formie zaliczki, w wysokości 1,47 zł na jedną akcję, objętych zostało 12.251.813 akcji Spółki. Uprawnionymi do dywidendy wypłaconej w formie zaliczki byli akcjonariusze Spółki na dzień 21 września 2021 r. (dzień ustalenia prawa do zaliczki), a dniem wypłaty zaliczki był 28 września 2021 r.

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

Poza zawarciem w dniu 11 października 2022 r. umowy dzierżawy nieruchomości gruntowej położonej w Żłobnicy, w ramach realizacji zobowiązania określonego w umowie o współpracy z Gminą Kleszczów i Fundacją Rozwoju Gminy Kleszczów z dnia 17 maja 2022 r., o czym mowa w punkcie 4.1.3 poniżej, oraz zwołaniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 9 listopada 2021 r., o czym mowa w punkcie 4.1.1, po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia.

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 2022 roku

4.1.1 Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju

Strategia rozwoju Krynicy Vitamin zasadniczo nie uległa zmianie. Spółka kontynuuje i zamierza nadal kontynuować swoją strategię polegającą na pozyskiwaniu klientów oraz rozbudowie oferty asortymentowej poprzez działania własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego 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, przy czym głównym dążeniem jest współpraca z dużymi klientami pozwalająca w sposób optymalny wykorzystywać wysokie wydajności linii produkcyjnych. Ze względu na permanentne wzrosty cen surowców i materiałów, w szczególności materiałów opakowaniowych, energii oraz kosztów pracy Spółka kalkuluje na bieżąco koszty wytworzenia produktów oraz dostosowuje poziom cen, prowadząc rozmowy z kluczowymi klientami Spółki. Spółka jest otwarta również na współpracę na zasadzie realizacji projektów na powierzonych materiałach klienta, rozwijając dynamicznie ten model biznesowy w ostatnim czasie.

Agresja Rosji na Ukrainę w sposób bezpośredni nie wpłynęła na działalność Spółki. Krynica Vitamin nie posiadała w raportowanym okresie i nie posiada obecnie bezpośrednich stałych relacji handlowych z dostawcami i odbiorcami w Ukrainie, Rosji i Białorusi, niemniej otwierająca się na kontakty gospodarcze Ukraina może stanowić dodatkowe doraźne źródło zaopatrzenia Spółki w surowce (np. cukier). Wojna w Ukrainie miała szereg implikacji

makroekonomicznych i geopolitycznych, takich jak trudności w utrzymaniu łańcucha dostaw, wzrost kosztów wytworzenia energii, dwucyfrowa inflacja.

Spółka aktywnie zaangażowała się w pomoc dla Ukrainy i uchodźców z Ukrainy, przekazując środki finansowe, a także rzeczowe w postaci napojów i środków dezynfekujących na rzecz organizacji pozarządowych, a także instytucji państwowych, zarówno w Polsce, jak i w Ukrainie, angażując w tę działalność również pracowników Spółki.

Wyzwaniem dla Spółki pozostają zmieniające się w sposób ciągły ceny surowców do produkcji i materiałów opakowaniowych, niestabilny kurs EUR oraz rosnące koszty transportu w związku z cenami paliw.

W ciągu 9 miesięcy br. Spółka kontynuowała działania inwestycyjne w obszarze produkcji, przeznaczając środki głównie na przebudowę i doposażenie linii produkcyjnych oraz rozbudowę infrastruktury mediów w obecnym zakładzie. Jednocześnie Spółka poniosła nakłady związane z planowanym uruchomieniem zakładu nr 2 i planowaną produkcją kosmetyków. Sukcesywnie ponoszone są również nakłady na nowoczesne technologie oraz systemy IT. Celem Spółki na bieżący, trudny dla przedsiębiorstw produkcyjnych rok, jest dalszy wzrost efektywności działań m.in. w wyniku zakończenia prowadzonych projektów inwestycyjnych oraz zapewnienie pełnego wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjno-logistycznych poprzez ekspansję na nowe rynki i nowe produkty. W związku z kryzysem energetycznym i drastycznym wzrostem cen energii elektrycznej Spółka prowadzi aktywne działania mające na celu wprowadzenie rozwiązań redukujących koszty energii.

W dniu 13 października 2022 r. Zarząd Krynica Vitamin S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 9 listopada 2022 r. Porządek obrad zgromadzenia przewiduje podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez dopisanie w nim dodatkowych przedmiotów działalności. W uzasadnieniu do projektu uchwały wskazano, iż wynika to z planów rozwoju działalności produkcyjnej, a także jest związane z inwestycjami mającymi zapewnić bezpieczeństwo energetyczne Spółce, a ponadto z faktu, iż Spółka rozważa rozszerzenie działalności na inne obszary.

4.1.2 Wyniki finansowe

tys. PLN	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	284 977	305 399
EBITDA		
<i>(zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i>	24 733	22 896
Rentowność EBITDA	8,7%	7,5%
Zysk netto	10 751	11 547
Rentowność netto	3,8%	3,8%

W ciągu 9 miesięcy 2022 roku Spółka zanotowała spadek przychodów ze sprzedaży (-6,7% rdr), natomiast pod względem wolumenu nastąpił wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku o 55,4 mln sztuk (tj. o 16,0%; z 345,5 mln szt. do 400,9 mln szt.). Wykazana wartość przychodów ze sprzedaży wynika z częściowej zmiany modelu biznesowego – ze względu na ograniczenia dostępności materiałów na rynku, w tym puszek aluminiowych, Spółka realizuje również zamówienia od kilku klientów na surowcach i opakowaniach powierzonych. W tym modelu współpracy cena sprzedaży nie obejmuje wartości powierzonych materiałów, co skutkuje obniżeniem przychodów ze sprzedaży, przy zachowaniu niezmiennionej marży na takich transakcjach w porównaniu z modelem standardowym.

Struktura sprzedaży według opakowań:

Rodzaj opakowania	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
	[tys. szt.]	[tys. szt.]
PUSZKA	360 452	305 025
PET	38 658	40 151
SZKŁO	1 807	361
TOTAL	400 916	345 538

Sprzedaż napojów w puszcze aluminiowej wzrosła o 18,2 % – z 305 mln sztuk do 360 mln sztuk. Puszka aluminiowa od lat jest głównym opakowaniem, używanym do rozlewu napojów. Aluminium jest niezwykle uniwersalne, lekkie w transporcie i ekologiczne, gdyż surowiec może być wielokrotnie przetwarzany. Produkcja napojów w opakowaniach PET pozostała na mniej więcej tym samym poziomie. Od grudnia 2019 roku Spółka ma możliwość produkcji napojów w opakowaniach szklanych. Udział tego asortymentu stopniowo rośnie, Spółka podejmuje działania inwestycyjne i komercyjne mające na celu rozwój sprzedaży napojów w opakowaniach szklanych.

W okresie 01.01-30.09.2022 roku eksport stanowił niemal 50 % przychodów Spółki. Największym rynkiem eksportowym w raportowanym okresie pozostają Niemcy.

Pomimo rosnących kosztów wytworzenia oraz inflacji w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku wynik na poziomie EBITDA wzrósł o 1,8 mln PLN w stosunku do wyniku w pierwszych 9 miesiącach 2021 roku. Zysk netto w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku jest niższy od zysku za pierwszych 9 miesięcy 2021 r. o 6,9% tj. o 796 tys. PLN roku. Główną przyczyną spadku zysku netto jest wzrost kosztów obsługi zadłużenia – koszty odsetek wzrosły o ponad 2 mln PLN (tj. do poziomu 2.664 tys. PLN z 579 tys. PLN w pierwszych 9 miesiącach 2021 roku). Pozytywny wpływ na wynik bieżącego okresu miała przewaga dodatnich różnic kursowych, która wyniosła 1,8 mln PLN i była wyższa o 173 tys. PLN w porównaniu do okresu porównawczego (1,6 mln PLN).

Amortyzacja w roku 2022 wzrosła o ponad 893 tys. PLN (10,1 mln) w porównaniu do okresu porównawczego (9,2 mln).

4.1.3 Zdarzenia dotyczące inwestycji w Żłobnicy

W dniu 4 stycznia 2021 r. Spółka otrzymała od Zarządu Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej działającej w imieniu Ministra właściwego do spraw gospodarki decyzji o wsparciu Przedsiębiorcy w zakresie nowej inwestycji w miejscowości Żłobnica w województwie łódzkim („Decyzja o wsparciu”). Decyzja o wsparciu została wydana na podstawie m.in. art. 13 ust. 1 i 2 oraz art. 15 ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o wspieraniu nowych inwestycji (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1752). Uzyskanie Decyzji o wsparciu stanowi punkt wyjścia i umożliwia rozważenie i podjęcie przez Spółkę decyzji o realizacji ww. inwestycji, w tym w szczególności uzyskanie stosownych zgód korporacyjnych. W przypadku podjęcia przez Spółkę decyzji o realizacji i szczegółowych parametrach inwestycji, Spółka będzie korzystała ze zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów kwalifikowanych tej inwestycji. Zgodnie z warunkami określonymi w Decyzji o wsparciu Przedsiębiorca miałby ponieść na terenie realizacji nowej inwestycji koszty kwalifikowane o łącznej wartości co najmniej 76,5 mln euro w terminie do dnia 31 grudnia 2026 r. (przy czym nakłady związane z najmem lub leasingiem finansowym mogą być ponoszone do dnia 30 września 2033 r.), maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych inwestycji wyniesie 99,5 mln euro, a zakończenie realizacji inwestycji powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2026 r. W tym terminie Przedsiębiorca powinien utworzyć na terenie nowej inwestycji co najmniej 144 nowe miejsca pracy i utrzymać zatrudnienie na tym poziomie do dnia 31 grudnia 2031 r. Decyzja o wsparciu zawiera również warunek podjęcia przez Przedsiębiorcę zobowiązania spełniania określonym w niej kryteriów jakościowych w ramach

kryterium zrównoważonego rozwoju gospodarczego i kryterium zrównoważonego rozwoju społecznego. W przypadku podjęcia decyzji o realizacji inwestycji, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 28 sierpnia 2018 r. w sprawie pomocy publicznej udzielanej niektórym przedsiębiorcom na realizację nowych inwestycji (Dz.U. poz. 1713) minimalna możliwa wysokość pomocy publicznej przysługująca Przedsiębiorcy może wynieść 22,1 mln euro, a maksymalna możliwa wysokość pomocy publicznej przysługująca Przedsiębiorcy może wynieść 26,1 mln euro. Decyzja o wsparciu została wydana na czas określony - 12 lat licząc od dnia jej wydania.

W dniu 17 maja 2022 r. została podpisana przez Spółkę umowa o współpracy z Gminą Kleszczów i Fundacją Rozwoju Gminy Kleszczów, dotycząca zamiaru realizacji przez Spółkę inwestycji na nieruchomości gruntowej złożonej z działek o łącznej powierzchni ok. 18 ha, na terenie Kleszczowskiej Strefy Przemysłowej w Żłobnicy, o ile badanie prawne i techniczne nieruchomości wykaze, że pod względem dostępu do odpowiedniej ilości wody i możliwości odprowadzania ścieków przemysłowych można będzie na niej realizować inwestycję obejmującą budowę zakładu produkcyjnego Spółki wraz z kompleksem biurowym i zapleczem socjalnotechnicznym oraz kompleksu magazynowo – logistycznego. W umowie zawarto w szczególności zobowiązanie do zawarcia umowy pomiędzy Fundacją a Spółką, przenoszącej na Spółkę własność nieruchomości o powierzchni ok. 10 ha, a także umowy dzierżawy przez Spółkę drugiej nieruchomości o powierzchni ok. 8 ha, w której to umowie zostanie ustanowione prawo jej pierwokupu przez Spółkę.

W dniu 11 października 2022 r., w ramach realizacji zobowiązania określonego w umowie z dnia 17 maja 2022 r., Spółka zawarła z Fundacją Rozwoju Gminy Kleszczów („Wydzierżawiający”) umowę dzierżawy nieruchomości gruntowej o powierzchni ok. 8 ha, położonej w Żłobnicy (odpowiednio „Umowa dzierżawy” i „Nieruchomość”). W treści Umowy dzierżawy wskazano, iż Wydzierżawiający rezygnuje z prawa sprzedaży Nieruchomości na rzecz osób trzecich przez czas obowiązywania tej Umowy dzierżawy, a w przypadku podjęcia decyzji o sprzedaży, Spółce będzie przysługiwać prawo pierwokupu na wypadek, gdyby Wydzierżawiający mimo zrzeczenia się tego prawa w okresie obowiązywania Umowy dzierżawy miał zamiar sprzedać Nieruchomość osobie trzeciej. Umowa dzierżawy została zawarta na okres do dnia zawarcia umowy przeniesienia własności Nieruchomości na rzecz Spółki, przy czym jeśli taka umowa nie zostałaby zawarta to maksymalny termin obowiązywania Umowy dzierżawy określono na grudzień 2024 roku. Wartość czynszu dzierżawnego jest nieistotna z punktu widzenia realizacji inwestycji.

4.1.4 Zawarcie umowy o dewizowy kredyt inwestycyjny

W dniu 29 lipca 2022 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. umowę o kredyt dewizowy w wysokości 1 mln euro na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Klienta nakładów inwestycyjnych w ramach inwestycji obejmującej projekty rozwojowe i modernizacyjne realizowane przez Spółkę na terenie zakładu produkcyjnego zlokalizowanego w Dziadkowskie - Folwark w 2022 roku. Informacje dotyczące tej umowy zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 17/2022.

4.1.5 Zawarcie aneksów do umów o złotowe kredyty inwestycyjne z ING Bank Śląski S.A.

W dniu 19 września 2022 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. („Bank”) aneksy („Aneksy”) do wszystkich umów o złotowe kredyty inwestycyjne posiadane przez Spółkę w tym Banku tj.:

1. do Umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych z dnia 14 maja 2018 r., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2018,
2. do Umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych z dnia 25 kwietnia 2019 r., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2019,
3. do Umowy o korporacyjny kredyt złotowy na refinansowanie poniesionych przez Spółkę Klienta nakładów inwestycyjnych z dnia 22 sierpnia 2019 r., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2019,

4. do Umowy o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych z dnia 13 maja 2020 r., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2020,
5. do Umowy o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych z dnia 28 czerwca 2021 r., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2021.

W Aneksach postanowiono o dokonaniu konwersji kwot wymienionych kredytów ze złotych na euro oraz o zmianie ich oprocentowania. Po konwersji ww. kredyty są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę Banku. Pozostałe podstawowe warunki ww. umów kredytowych nie uległy zmianie.

Po zawarciu Aneksów łączna wartość pozostającego do spłaty zadłużenia Spółki z tytułu wymienionych kredytów inwestycyjnych wynosiła 3,7 mln euro.

Przy podejmowaniu decyzji o dokonaniu przewalutowania Zarząd Spółki wziął pod uwagę możliwość obniżenia kosztów obsługi zadłużenia ze względu na znaczny poziom przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Spółkę w walucie euro, przy uwzględnieniu ryzyka wynikającego z zmienności kursu euro.

4.2 Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W III kwartale 2022 roku 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 2022 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

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 27 października 2022 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
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%

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 10.522.268 akcji reprezentujących 85,88% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 85,88% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. od dnia 29 sierpnia 2022 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

W dniu 12 maja 2022 r. Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 7/2022 o otrzymaniu zawiadomień od Molinara sp. z o.o. i Zinat sp. z o.o., iż akcje Krynica Vitami S.A. posiadane przez te podmioty nie są już przedmiotem zastawów.

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 2022 r. (tj. na dzień 29.08.2022 r.)	Zmiana	Stan posiadania akcji Emitenta na dzień przekazania raportu za III kwartał 2022 r. (tj. na dzień 27.10.2022 r.)
Piotr Czachorowski - Prezes Zarządu	10.522.268*	0	10.522.268*
Mateusz Jesiołowski - Członek Zarządu	1.883	0	1.883

* pośrednio poprzez Molinara sp. z o.o. i Zinat sp. z o.o., zob. pkt 4.5.2

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

4.6 Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne

Postępowania prowadzone przez Spółkę w okresie zakończonym 30 września 2022 r. dotyczyły głównie wiarygodności Emitenta. Postępowania przeciwko dłużnikom wszczęte przez Emitenta do daty sporządzenia niniejszego raportu okresowego są w trakcie rozpatrywania przez właściwe sądy.

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

- a) Sprawy z powództwa Drukarni „INTER- DRUK” Grzech, Polkowski, Zdrojewski Sp. J. z siedzibą w Białymstoku:
- w dniu 17 grudnia 2021 r. doręczony został nakaz zapłaty wydany przez Referendarza Sądowego Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy z dnia 22 października 2021 r., nakazujący Emitentowi zapłatę kwoty 241 768,80 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. W dniu 30 grudnia 2021 r. Emitent złożył sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 20 września 2022 r. odbyła się pierwsza rozprawa w przedmiotowej sprawie, przesłuchano świadka strony powodowej i świadka strony pozwanej. Kolejny termin, na który zaplanowane jest przesłuchanie kolejnych świadków, wyznaczono na 4 listopada 2022 r.
 - w dniu 6 grudnia 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie IX Wydział Gospodarczy (doręczenie w dniu 18 lutego 2022 r.) wydał nakaz zapłaty nakazujący Emitentowi zapłatę kwoty 53 779,82 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. Spółka w dniu 3 marca 2022 r. złożyła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Termin rozprawy został wyznaczony na 20 czerwca 2023 r.

b) Creative Drink spółka akcyjna, francuskiego producenta i dystrybutora napojów, działającego na zlecenie innego podmiotu, który wniósł w dniu 31 października 2018 r. roszczenie przeciwko niemu, a zatem francuski producent zwrócił się do Emitenta z roszczeniem regresowym w sprawie zapłaty kwoty 1,89 mln euro z tytułu poniesionych kosztów związanych z wadą produktów produkowanych przez Emitenta. W toczącej się sprawie Emitent pozwany został solidarnie wraz z kilkoma innymi podmiotami w tym ubezpieczycielem powoda. W dniu 27 września 2019 r. Spółka złożyła merytoryczne stanowisko w sprawie, w całości kwestionując stanowisko powoda. Po kolejnych rozprawach, na których następowała wymiana oświadczeń i stanowisk stron, na rozprawie w dniu 13 maja 2022 r. sąd zamknął przewód sądowy. W wyroku z dnia 4 lipca 2022 r. sąd odrzucił większość roszczeń powoda zmniejszając wartość odszkodowania do ok. 400 tys. euro, z czego mając na uwadze brak możliwości stwierdzenia przyczyny sąd zasądził odpowiedzialność Emitenta na poziomie 30% wykazanej szkody. Powyższe oznacza, iż po uwzględnieniu polisy ubezpieczeniowej rzędu 71 tys. euro, Emitent zobowiązany jest ponieść koszty rzędu 53 tys. euro wraz z kosztami sądowymi. Wyrok nie jest prawomocny, jednak z informacji posiadanych przez Spółkę wynika, że wszystkie Strony sporu, w tym Spółka, zdecydowały się nie odwoływać od wyroku oraz dobrowolnie uiścić zasądzone na jego mocy kwoty. Spółka zrealizowała już przypadającą płatność. Po uiszczeniu zasądzonych kwot przez wszystkie Strony wyrok stanie się prawomocny.

c) Roszczenia Kontrahenta umowy ramowej na produkcję napojów typu hard seltzer, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2020 z dnia 10 listopada 2020 r. Umowa zawarta została na postawie formuły EXW Incoterms 2020, co oznacza, że Spółka ma obowiązek wyprodukować określone w Umowie produkty i przekazać je Kontrahentowi do odbioru w ustalonym w Umowie terminie i miejscu, tj. w tym przypadku w zakładzie produkcyjnym w miejscowości Dziadkowskie-Folwark. Od momentu załadowania produktów do kontenerów, na Kontrahenta przechodzi wszelkie ryzyko ich utraty lub zniszczenia. Kontrahent jest wyłącznie odpowiedzialny za transport morski produktów i dalszą logistykę na terenie Stanów Zjednoczonych. W 2021 roku umowa była realizowana na podstawie zleceń bieżąco udzielanych przez Kontrahenta i akceptowanych przez Spółkę. Kontrahent nie zgłaszał wad produktów po ich odbiorze. Dnia 9 października 2021 r. Spółka otrzymała pismo pełnomocnika Kontrahenta, w którym zamieszczono szereg ogólnych informacji o domniemanych szkodach jakie Kontrahent miał rzekomo ponieść w związku z wadami zamówionych produktów, w postaci ciekących puszek aluminiowych i rozrywających się opakowań kartonowych. Wartość zidentyfikowanych szkód Kontrahent oszacował na kwotę co najmniej 15 mln USD.

Pismo pełnomocnika Kontrahenta nie zawierało żadnych dowodów uzasadniających roszczenia z tytułu rzekomych wad produktów, w tym w szczególności analizy w zakresie ustalenia pierwotnej przyczyny zgłaszanych wad, a także dokumentacji uzasadniającej wysokość zgłaszanych roszczeń odszkodowawczych. W odpowiedzi Spółka zakwestionowała roszczenia Kontrahenta zarówno co do zasady, jak i do wysokości i niezwłocznie podjęła działania mające na celu ustalenie zarówno przyczyn wad produktów deklarowanych przez Kontrahenta jak i weryfikacji jego roszczeń co do zasady oraz co do wysokości. W ramach wskazanych wyżej działań Spółka zatrudniła dwie kancelarie wraz z niezależnym ekspertem z zakresu metalurgii i korozji aluminium w celu zbadania ewentualnych przyczyn przecieków opakowań puszek aluminiowych i odpowiedzialności za zgłaszane wady. Ponadto, Spółka wszczęła niezależne postępowanie wyjaśniające w celu ustalenie potencjalnych przyczyn domniemanych wad Produktu i niezwłocznie przeprowadziła własną analizę zarówno produktów jak i warunków, w jakich był on transportowany i przechowywany od momentu wydania. Spółka dokonała w tym celu między innymi oględzin i przeliczenia produktów w magazynach Kontrahenta, a także pobrała próbki produktów. Podjęte przez Spółkę działania, o których mowa powyżej, nie potwierdziły zasadności i wysokości roszczeń Kontrahenta zgłoszonych w piśmie z 8 października 2021 r. Przeprowadzona przez Spółkę kontrola w magazynach Kontrahenta wykazała istotne rozbieżności w szacunkach skali zgłaszanego problemu przez Kontrahenta jak również potwierdziła liczne nieprawidłowości i zaniedbania po stronie Kontrahenta. W toku toczących się rozmów negocjacyjnych oraz przeprowadzonej wymiany dokumentów i informacji, Kontrahent nie przedstawił dodatkowych dowodów lub twierdzeń uzasadniających zasadność zgłoszonego roszczenia, w tym szczególności potwierdzających odpowiedzialność Spółki. W związku z trwającym postępowaniem wyjaśniającym Spółka powiadomiła dostawców opakowań puszek aluminiowych o fakcie zgłoszenia przez Kontrahenta roszczeń co do jakości dostarczonych puszek i wystąpiła z wnioskiem o wszczęcie postępowania reklamacyjnego. Powiadomiła również o roszczeniach swojego ubezpieczyciela. W dniu 7 grudnia 2021 r., Spółka otrzymała od pełnomocnika Kontrahenta, informacje wskazujące na podwyższenie poziomu roszczeń do ok. 36 mln USD. Informacja Kontrahenta zawierała zastrzeżenie, że stanowi wyrażenie stanowiska w kontekście prowadzonych rozmów ugodowych i w związku z tym nie musi odpowiadać stanowisku Kontrahenta, które zajęłby w przypadku braku osiągnięcia porozumienia i wejścia sporu na drogę postępowania arbitrażowego. Następnie w dniu 24 grudnia 2021 r. Kontrahent przesłał oświadczenie, w którym wskazał, że o ile otrzyma dodatkowe wyjaśnienia od Spółki to, co do zasady, zgodzi się wstrzymać z decyzją o rozpoczęciu ewentualnego arbitrażu do 31 stycznia 2022 roku (czyli poza pierwotny termin 90 dni, przeznaczony na negocjacje stron, upływający w dniu 6 stycznia 2022 r.). W dniu 22 stycznia 2022 r. strony uzgodniły kolejne wydłużenie ww. terminu. W dniu 25 lutego 2022 r. Spółka, działając przez swoich pełnomocników, skierowała do Międzynarodowego Centrum Rozstrzygania Sporów w Nowym Jorku wezwanie na arbitraż przeciwko Kontrahentowi. Wezwanie na arbitraż dotyczyło żądania od Kontrahenta płatności w wysokości 4,5 mln USD w związku z nieuiszczeniem przez niego należnej Spółce ceny za produkty dostarczone zgodnie z wymienioną Umową oraz nieuprawnione anulowanie przez Kontrahenta, z naruszeniem tej Umowy, części złożonych i zaakceptowanych do realizacji zamówień. Wezwanie na arbitraż stanowiło element działań Spółki zmierzających do rozliczenia Umowy. W dniu 1 kwietnia 2022 r. Spółka otrzymała od Kontrahenta odpowiedź na wezwanie na arbitraż. W odpowiedzi na wezwanie na arbitraż Kontrahent zakwestionował w całości żądanie płatności w wysokości 4,5 mln USD w związku z nieuiszczeniem przez niego należnej Spółce ceny za produkty dostarczone zgodnie z wymienioną Umową oraz nieuprawnionym anulowaniem niektórych zamówień zakupu. Jednocześnie Kontrahent wystąpił z żądaniem wzajemnym dotyczącym Umowy, odnoszącym się do domniemanych szkód, jakie miał rzekomo ponieść, w związku z wadami produktów, w postaci ciekących puszek aluminiowych i rozrywających się opakowań kartonowych. Kontrahent wskazał w piśmie, iż roszczenie dotyczy znaczących kwot nie precyzując przy tym po raz kolejny ich wartości. Kierując sprawę do sądu arbitrażowego Kontrahent uregulował opłatę od wniosku w wysokości odpowiadającej roszczeniu w kwocie wskazanej uprzednio tj. 36 mln USD z zastrzeżeniem, iż jest to poziom wynikający z obecnych szacunków szkód i w toku dalszych badań może ulec zmianie. Dodatkowo Spółka otrzymała pismo od Kontrahenta, z którego wynika, że Kontrahent zgłosił podobne roszczenia także wobec innego podmiotu zaangażowanego w realizację przedsięwzięcia, którego dotyczyła Umowa.

Trybunał Arbitrażowy ukonstytuował się i Spółka spodziewa się pierwszego posiedzenia organizacyjnego Trybunału na przełomie listopada i grudnia 2022 r. Postępowanie arbitrażowe obejmuje wyłącznie Spółkę i Kontrahenta. Spółka została powiadomiona natomiast o rozpoczęciu podobnego postępowania arbitrażowego pomiędzy Kontrahentem a innym podmiotem, w oparciu o ten sam stan faktyczny. Spółka nie jest jednak stroną tego

drugiego postępowania. Spółka oczekuje, że postępowanie arbitrażowe z jej udziałem potrwa co najmniej kilkanaście miesięcy. Niezależnie od toczącego się postępowania arbitrażowego Strony kontynuują działania mające na celu polubowne rozwiązanie sprawy i prowadzą rozmowy w tym zakresie.

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

Informacje dotyczące postępowań administracyjnych w zakresie ochrony środowiska na dzień publikacji raportu Spółki za I półrocze 2022 roku, przedstawiono w punkcie 4.9 *Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w I półroczu 2022 roku*, podpunkt „Ryzyka środowiskowe”. Wskazano, iż w sierpniu 2022 roku odbyła się rozprawa administracyjna w Wojewódzkim Inspektoracie Ochrony Środowiska w ramach toczącego się od listopada 2020 roku postępowania w sprawie naruszenia pozwolenia wodnoprawnego z 2019 roku. W czasie rozprawy Spółka zadeklarowała rozbudowę oczyszczalni ścieków, na którą także w sierpniu 2022 roku otrzymała prawomocne pozwolenie na budowę. Spółka oczekuje na decyzję WIOŚ. Również w sierpniu 2022 roku PGW Wody Polskie wszczęły z urzędu postępowanie administracyjne w sprawie udzielonego Spółce pozwolenia wodnoprawnego z dnia 11 lutego 2022 r. W dniu 16 września 2022 r. PGW Wody Polskie przeprowadziły oględziny miejsca wylotu oczyszczonych ścieków z Zakładu Produkcyjnego Spółki oraz okolicznej rzeki. Nie stwierdzono uchybień. Spółka oczekuje na wydanie rozstrzygnięcia w sprawie.

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

W III kwartale 2022 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

4.8 Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W III kwartale 2022 roku 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 osiągnane w najbliższej perspektywie są:

- a) kształtowanie się cen energii oraz podstawowych surowców do produkcji i materiałów, w tym opakowaniowych oraz ich dostępność (przede wszystkim puszek aluminiowych);
- b) szanse na zahamowanie wzrostu kosztów produkcji i powstrzymania spadku marży oraz poziom akceptacji przez rynek wyższych cen produktów, wzrost kosztów logistyki, zwłaszcza transportu morskiego;
- c) dostępność programów wsparcia w zakresie finansowania inwestycji oraz innych przedsięwzięć dających szansę na rozwój środków produkcji i inwestycji proekologicznych, w tym zwiększających niezależność energetyczną Spółki;

- d) elastyczność produkcji oraz zwiększone moce produkcyjne zakładu wraz z zapleczem logistycznym oraz własnym Działem R&D;
- e) działania konkurencji na rynku producentów napojów;
- f) dostosowanie portfolio do szybko zmieniających się trendów, gustów i oczekiwań konsumentów;
- g) wynik działań podejmowanych przez Spółkę w zakresie roszczeń kontrahenta dotyczących umowy w sprawie produkcji napojów typu hard seltzer na rynek amerykański, o których mowa w punkcie 4.6 niniejszego raportu;
- h) ewentualne czynniki pośrednie związane z konfliktem w Ukrainie;
- i) sytuacja gospodarcza związana ze skutkami pandemii COVID-19 oraz skala oddziaływania kolejnych fal pandemii.

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 2022 roku zawierający sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres zakończony 30 września 2022 r. (wraz z danymi porównawczymi) został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 października 2022 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.10.2022	Piotr Czachorowski	Prezes Zarządu	
27.10.2022	Agnieszka Donica	Wiceprezes Zarządu	
27.10.2022	Marta Kamińska	Członek Zarządu	
27.10.2022	Mateusz Jesiołowski	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.10.2022	Piotr Kazimierczak	Główny Księgowy	